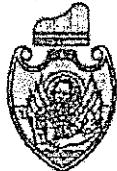


CITTA' DI
VENEZIA



Comune di Venezia

Provincia di Venezia

**Relazione
dell'organo di
revisione**

*sulla proposta di deliberazione
consiliare sul Bilancio
Consolidato*

**Anno
2016**

A handwritten signature in black ink, located to the right of the main title box.

L'ORGANO DI REVISIONE

Gabriele Giambruno

Roberto Carta

Simone Michieletto

INTRODUZIONE

I sottoscritti Gabriele Giambruno, Roberto Carta e Simone Michieletto, Revisori dei Conti del Comune di Venezia:

- ◆ ricevuto lo schema del Bilancio Consolidato per l'esercizio 2016, completo di:
 - a) Conto Economico;
 - b) Stato Patrimoniale;
 - c) Relazione sulla Gestione Consolidata contenente la Nota Integrativa;
- ◆ considerata la delibera n. 147 del 23.12.2015 con la quale il Consiglio Comunale ha definito l'Area di Consolidamento per l'anno 2016 e le successive modifiche all'area medesima conseguenti alla soppressione di alcune Istituzioni Comunali disposta con deliberazione consiliare n. 40 del 29.07.2016;
- ◆ presi in esame la documentazione e i prospetti afferenti il bilancio consolidato dell'ente;
- ◆ vista la normativa relativa all'armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle Regioni, degli enti locali e dei loro organismi e i relativi principi contabili;
- ◆ visto anche il principio contabile OIC n. 17 "Bilancio Consolidato";

CONSIDERATO CHE

- ◆ la finalità del Bilancio Consolidato è quella di fornire informazioni consolidate al fine di determinare e meglio rappresentare i risultati economico - patrimoniali e finanziari del Gruppo pubblico;
- ◆ il Bilancio Consolidato è uno strumento che produce informazioni più aderenti alla realtà complessiva dell'ente con riferimento agli aspetti economico patrimoniali;
- ◆ secondo quanto previsto dal D. Lgs. 118/2011, il Bilancio Consolidato riflette la situazione patrimoniale - finanziaria e le sue variazioni, incluso il risultato economico conseguito, di un'unica entità economica composta da una pluralità di soggetti giuridici; pertanto al suo interno sono rappresentate soltanto le operazioni che i componenti del Gruppo hanno effettuato con terzi estranei al Gruppo stesso;

DATO ATTO CHE

- ◆ il Consiglio Comunale, con le suddette deliberazioni, ha individuato e modificato il perimetro dell'Area di Consolidamento con riferimento alle società ed organismi che rispondono ai requisiti previsti dal principio contabile;
- ◆ l'area di consolidamento per il 2016 comprende pertanto i seguenti soggetti giuridici:

Organismi strumentali	Istituzione Bevilacqua La Masa; Istituzione Centri di Soggiorno; Istituzione Bosco e Grandi Parchi;
Società controllate	Gruppo CMV S.p.a.; Gruppo A.V.M. S.p.a.; Gruppo V.E.R.I.T.A.S. S.p.a.; Venis S.p.a. Ames S.p.a. Insula S.p.a. I.V.E. S.r.l.

Le altre società controllate sono state valutate con il metodo del patrimonio netto;

- ◆ il bilancio consolidato 2016 recepisce quanto segnalato dallo scrivente Collegio nella relazione al precedente bilancio consolidato 2015 relativamente alla necessità di procedere alla sistemazione delle posizioni relative alle "immobilizzazioni in corso" ed ai "risconti passivi" afferenti il bilancio del Comune, con conseguente rideterminazione dei valori al 31.12.2016 delle "immobilizzazioni immateriali in corso", delle "immobilizzazioni materiali in corso" e dei "risconti passivi", con iscrizione, in esito alla sistemazione contabile, di una riserva di patrimonio netto indisponibile di euro 17.088.258,08;

PRESENTANO

I risultati dell'analisi e le considerazioni sul Bilancio Consolidato 2016 del Comune di Venezia.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Nella seguente tabella sono riportati il risultato d'esercizio ed i principali aggregati del Conto Economico consolidato e sono evidenziate le variazioni rispetto al conto economico del Comune di Venezia:

valori espressi in unità di euro

Voci di Bilancio	Bilancio Consolidato	Bilancio Comune di Venezia	Differenza
Componenti positivi della gestione	1.195.954.475	623.171.133	573.783.342
Componenti negativi della gestione	- 1.147.791.404	- 814.600.661	- 533.190.743
Differenza tra componenti positivi e negativi della gestione	49.163.071	8.570.472	40.592.599
Proventi ed oneri finanziari	- 31.292.203	- 8.923.028	- 22.369.177
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	- 5.255.425	- 4.251.362	- 1.004.063
Proventi ed oneri straordinari	17.121.952	21.382.467	4.260.515
Risultato prima delle imposte	29.737.395	16.778.551	12.958.844
Imposte	- 16.895.859	- 6.831.586	- 10.064.273
RISULTATO DI ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	12.841.536	9.946.965	2.894.571
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	6.560.300		

Il risultato economico di esercizio consolidato, comprensivo della quota di pertinenza di terzi (€ 6.560.300), è positivo per € 12.841.536.

Analizzando i risultati parziali si evidenzia che il saldo della gestione operativa, dato dalla differenza tra componenti positivi e negativi della gestione, è positivo per € 49.163.071. Il risultato economico ante imposte è positivo per € 29.737.395, e ciò per effetto principalmente del miglioramento del risultato operativo lordo e della minore incidenza delle svalutazioni nette di attività finanziarie.

Al risultato positivo ante-imposte, si toglie il carico fiscale di gruppo, complessivamente pari ad -€ 16.895.859.

Dal confronto con il bilancio d'esercizio del Comune di Venezia emerge una differenza positiva sostanziale del risultato operativo (+ € 40.592.599), che si riduce a causa degli ingenti oneri finanziari, tuttavia rimanendo positiva anche nel risultato prima delle imposte (+ € 29.737.395). L'andamento della gestione non caratteristica del Gruppo (finanziaria e straordinaria) mostra una differenza negativa, pari ad € -19.425.676, determinata principalmente dal saldo negativo della gestione finanziaria.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Nelle tabelle seguenti viene fornita una rappresentazione sintetica dei valori dell'Attivo e del Passivo patrimoniale del Bilancio Consolidato, confrontati con i corrispondenti valore del Bilancio d'esercizio del Comune di Venezia.

ATTIVO

valori espressi in unità di euro

Voci di Bilancio	Importo Consolidato	Importo Comune di Venezia	Differenza
Immobilizzazioni immateriali	75.673.513	6.884.397	68.789.116
Immobilizzazioni materiali	2.525.895.128	3.109.056.758	- 583.161.630
Immobilizzazioni finanziarie	97.703.447	237.420.504	- 139.717.057
Totale Immobilizzazioni	2.699.272.088	3.353.361.659	- 654.089.571
Rimanenze	86.029.241	-	86.029.241
Crediti	452.930.726	328.261.673	124.669.053
Attività finanziarie	3.915.140	-	3.915.140
Disponibilità liquide	109.701.236	1.633.229	108.068.007
Totale Attivo Circolante	652.576.343	329.894.902	322.681.441
Ratal e Risconti attivi	15.826.086	704.104	15.121.982
TOTALE ATTIVO	3.367.674.517	3.683.960.665	- 316.286.148

Il totale dell'attivo consolidato è di € 3.367.674.517; il decremento rispetto all'attivo del Comune di Venezia è di € -316.286.149.

Le immobilizzazioni sono pari a € 2.699.272.088, con un decremento netto di € -654.089.571 rispetto al bilancio del Comune. Tale valore è influenzato dalle scritture di consolidamento, che prevedono l'eliminazione dal bilancio del Comune del valore delle partecipazioni nelle società ed enti compresi nell'area di consolidamento e contestualmente la riduzione del patrimonio netto di queste ultime per un importo proporzionale alla quota detenuta dal Comune, nonché la elisione dei reciproci rapporti Infragruppo e l'aggiornamento delle valutazioni concernenti le partecipate valutate con metodo del patrimonio netto.

Nell'esercizio 2016 si è proceduto, in particolare, alla elisione del valore delle partecipazioni iscritte nel bilancio del Comune di Venezia rispetto alle voci di patrimonio netto delle società/enti (capitale sociale, riserve, utili o perdite portati a nuovo) anche per le società INSULA S.p.A. e AMES S.p.A. incluse nel bilancio consolidato 2016 con metodo di consolidamento integrale, mentre nel

precedente esercizio venivano iscritte in bilancio con il metodo del patrimonio netto; la differenza, pari ad € 3.116.891, è stata portata in incremento delle riserve degli esercizi precedenti.

L'attivo immobilizzato e la voce dei risconti passivi hanno subito, come sopra si è detto, un significativo decremento rispetto all'esercizio 2015 a seguito della sistemazione operata relativamente alle voci più sopra citate a seguito di contabilizzazioni improprie degli esercizi precedenti, dei mancati storni alle specifiche categorie di cespiti ammortizzabili e delle mancate rettifiche delle quote di ammortamento delle immobilizzazioni dovute all'imputazione pro quota e pro tempore delle contribuzioni ricevute in conto impianti. Tale sistemazione contabile ha condotto, in esito alle rettifiche, alla contabilizzazione di una riserva di patrimonio netto indisponibile di euro 17.088.258, iscritta tra le riserve di capitale. Tali rettifiche si sono rese indispensabili, come peraltro richiesto dal collegio nella relazione al bilancio consolidato 2015, al fine di rendere veritiera la configurazione dello stato patrimoniale.

L'attivo circolante è aumentato invece, rispetto al bilancio del Comune, di € 322.681.441, principalmente per effetto dei maggiori crediti (+ € 124.669.053) e delle maggiori disponibilità liquide (+ € 108.068.007).

Peraltro, le disponibilità liquide consolidate al 31.12.2016 sono pressoché invariate rispetto al dato 2015 e ciò denota un certo equilibrio nell'esercizio 2016 nella gestione dei flussi finanziari in entrata ed in uscita dovuti a impieghi e fonti consolidate.

PASSIVO

valori espressi in unità di euro

Voce di Bilancio	Importo Consolidato	Importo Comune di Venezia	Differenza
Fondo di dotazione	857.775.510	752.848.065	114.927.445
Riserve	23.878.236	15.666.124	8.212.112
Risultato economico di esercizio	12.841.538	9.946.968	2.894.570
Patrimonio netto	904.495.282	778.461.165	128.034.127
<i>Di cui:</i>			
Fondo di dotazione e Riserve di competenza di terzi	119.547.670		
Risultato economico di esercizio di competenza di terzi	6.560.300		
Fondi per rischi ed oneri	159.473.470	37.020.272	122.453.198
Trattamento di fine rapporto	57.882.700	-	57.882.700
Debiti di finanziamento	961.913.880	320.116.060	641.797.820
Debiti verso fornitori	246.536.417	133.993.846	112.542.571
Altri debiti e acconti	195.172.586	73.394.621	121.777.965
Totale Debiti	1.403.622.883	527.504.527	876.118.356
Ratei e Risconti Passivi	842.200.182	2.340.874.711	1.498.774.529
TOTALE DEL PASSIVO	3.367.674.517	3.683.860.886	316.286.148

Il Patrimonio netto di gruppo, pari a € 904.495.282, è costituito dal fondo di dotazione del Comune di Venezia (€ 752.848.065) e dal fondo di dotazione di competenza di terzi (€ 114.927.445) incrementato delle Riserve (€ 23.878.236) e del risultato d'esercizio dell'anno corrente (+ € 12.841.536). Il Patrimonio netto di pertinenza di terzi ammonta a € 119.547.670 (si tratta di soggetti terzi che detengono partecipazioni nelle società del Gruppo V.E.R.I.T.A.S., nella società VENIS S.p.a. e nella società INSULA S.p.A.).

Le riserve, al netto della quota di competenza di terzi pari ad € 4.620.225, iscrivono tra l'altro:

- le riserve del Comune di Venezia: € 15.666.124, al netto delle perdite pregresse, di cui € 16.630.706 da permessi di costruire ed -€ 964.582 derivanti da risultati negativi degli esercizi precedenti;
- la riserva da "risultato economico di esercizi precedenti", movimentata dalle rettifiche di consolidamento tra cui quelle conseguenti al primo consolidamento integrale delle partecipate INSULA S.p.A. e AMES S.p.A.;
- la riserva di capitale dovuta alla sistemazione delle partite contabili attinenti le immobilizzazioni in corso, di cui sopra si è detto;
- la riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi, derivante dall'applicazione dei nuovi principi contabili civilistici in materia di contabilizzazione dei contratti derivati. La relazione al bilancio consolidato evidenzia la valutazione al "fair value" dei derivati in essere al 31.12.2016.

I debiti di finanziamento, pari a € 961.913.880, sono da attribuirsi al Comune di Venezia per € 320.116.060; la quota residua è di pertinenza delle società/enti partecipati.

I debiti a breve termine sono pari a € 442.327.746.

RELAZIONE DELLA GESTIONE CONSOLIDATA CONTENENTE LA NOTA INTEGRATIVA

La relazione sulla gestione consolidata illustra i principali aggregati del Bilancio Consolidato ed i risultati di conto economico. Al suo interno è presente la Nota Integrativa, che illustra:

- i riferimenti normativi ed il procedimento seguito nella redazione del Bilancio Consolidato;
- la composizione del Gruppo Comune di Venezia;
- i criteri di valutazione delle voci di bilancio;
- la composizione delle singole voci di bilancio, individuando per le più rilevanti il contributo di ciascun soggetto compreso nell'area di consolidamento.

A large, stylized handwritten signature in black ink, located on the right side of the page.

OSSERVAZIONI E CONSIDERAZIONI

In merito alla determinazione dell'area di consolidamento, si fa riferimento a quanto individuato dall'Amministrazione con deliberazioni n. 147 del 23.12.2015 e n. 40 del 29.07.2016 del Consiglio Comunale.

Non sono state considerate nell'area di consolidamento, ai sensi dell' art. 147-quater del TUEL e di quanto previsto dai principi contabili, le società Venezia Spiagge S.p.a., Marco Polo GEIE, MEI S.p.a., Vega S.c.r.l. e Consorzio Urban, che sono state valutate col metodo del patrimonio netto.

L'analisi del Conto Economico consolidato ha evidenziato un Risultato operativo positivo di € 49.163.071 (migliorativo rispetto a quello del Comune di Venezia), ridotto per effetto del Risultato della gestione finanziaria (- € 36.547.628), aumentato per effetto della gestione straordinaria (+ 17.121.952) e ridotto delle imposte (- € 16.895.859) fino ad arrivare ad un risultato d'esercizio positivo per € 12.841.538.

Il Patrimonio Netto consolidato è pari ad € 904.495.282, di cui € 126.107.970 di competenza di terzi (soggetti che detengono quote di partecipazione nelle società controllate del Gruppo VERITAS, della società VENIS S.p.a. e della società INSULA S.p.A.). L'apporto fornito da società ed enti inclusi nell'area di consolidamento è di € 126.034.127. Il Patrimonio Netto finanzia il 28,86% del capitale investito, rispetto al 16,74% dell'esercizio precedente.

Il debito complessivo del Gruppo è pari a € 1.403.622.883 di cui € 961.913.880 relativi principalmente a debiti da finanziamento relativi a prestiti obbligazionari e mutui presso Istituti di credito. Sono riferibili al Comune di Venezia debiti per € 527.504.527, di cui € 320.116.060 per debiti di finanziamento.

La garanzie ad imprese controllate prestate dal Gruppo Città di Venezia al 31.12.2016 ammontano ad euro 207.883.526, oltre ad euro 107.513.033 prestate ad altre imprese.

Il Collegio precisa ulteriormente che la posta dei **risconti passivi** ha trovato sistemazione nell'esercizio 2016, secondo le seguenti linee guida concordate con il collegio stesso:

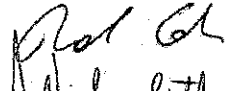
- 1) ricostruzione per ogni lavoro/opera ancora da concludere dell'importo da attribuire alla data del 31/12/2016, costituito dalla sommatoria degli impegni effettuati fin dall'origine. Il totale dei valori così ricostruiti rappresenta l'importo mantenuto nel conto "immobilizzazioni in corso";
- 2) eliminazione della differenza tra il valore così ricostruito ed il saldo contabile al 31/12/2016;
- 3) conferma dei trasferimenti in conto investimenti esistenti al 31/12/2016 solo per la quota che finanzia gli impegni delle immobilizzazioni mantenute di cui al precedente punto 1;
- 4) storno della quota di trasferimenti eccedente mediante:
 - a) imputazione di provento straordinario a bilanciamento dell'onere straordinario relativo alla eliminazione delle immobilizzazioni in corso non ricostruite;
 - b) rettifica degli ammortamenti pregressi;
 - c) imputazione del residuo ad una riserva indisponibile di capitale.

CONCLUSIONI

Sulla base dell'analisi e delle considerazioni espresse, si rende parere positivo di conformità alle norme che disciplinano il consolidamento dei bilanci degli Enti Locali e si esprime parere favorevole all'approvazione del Bilancio Consolidato del Comune di Venezia per l'esercizio 2016 da parte del Consiglio Comunale.

L'ORGANO DI REVISIONE

DOTT. GABRIELE GIAMBRUNO 

DOTT. ROBERTO CARTA 

DOTT. SIMONE MICHIELETTO 