



CONSIGLIO REGIONALE DELLA SARDEGNA

SEDICESIMA LEGISLATURA

DOC. N. 3/XVI/A

GIUNTA REGIONALE

**Bilancio consolidato della Regione Sardegna per l'esercizio
2018. Articolo 68 del decreto legislativo n. 118 del 2011 e
successive modifiche ed integrazioni**

RELAZIONE DELLA TERZA COMMISSIONE PERMANENTE PROGRAMMAZIONE, BILANCIO, CONTABILITÀ, CREDITO, FINANZA E TRIBUTI, PARTECIPAZIONI FINANZIARIE, DEMANIO E PATRIMONIO, POLITICHE EUROPEE, RAPPORTI CON L'UNIONE EUROPEA, PARTECIPAZIONE ALLA FORMAZIONE DEGLI ATTI EUROPEI, COOPERAZIONE INTERNAZIONALE

composta dai Consiglieri

_____, Presidente - MORICONI, Vice presidente - SCHIRRU, Segretario e relatore di maggioranza - CERA - COSSA - DE GIORGI - ENNAS - FANCELLO - GIAGONI - LAI - MELONI - PIGA - SATTA Giovanni - SECHI - SOLINAS Alessandro - ZEDDA Massimo, relatore di minoranza

Relazione di maggioranza

On.le SCHIRRU

pervenuta il 28 ottobre 2019

Il Bilancio consolidato, oggi all'esame del Consiglio, è un documento contabile a carattere consuntivo diretto a rappresentare il risultato economico, patrimoniale e finanziario del "Gruppo Amministrazione Pubblica Regione Sardegna", inteso come unica entità economica distinta dalle singole società e/o enti componenti il gruppo.

La redazione del bilancio consolidato si inserisce nella più ampia riforma normativa relativa al consolidamento dei conti per il controllo della finanza pubblica.

L'articolo 68 del decreto legislativo n. 118 del 2011 prevede che il bilancio consolidato delle regioni sia approvato dal Consiglio regionale entro il 30 settembre dell'anno successivo a quello cui il bilancio si riferisce secondo le modalità previste dalla disciplina contabile della Regione.

Il principio contabile applicato di cui all'Allegato 4/4 del medesimo decreto disciplina in modo specifico le operazioni propedeutiche alla redazione del bilancio consolidato, prima fra tutte la definizione del perimetro di consolidamento. In conformità ad esso la Giunta regionale, con deliberazione n. 27/30 del 23 luglio 2019, ha approvato l'elenco dei soggetti che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica Regione Sardegna (GAP) e, nell'ambito di tale elenco, i soggetti da includere nel bilancio consolidato, costituenti il cosiddetto Gruppo bilancio consolidato.

Con Deliberazione n. 37/25 del 19 settembre 2019, confermando tali elenchi, ha poi approvato il Bilancio consolidato della Regione Sardegna per l'esercizio 2018, trasmesso al Consiglio in data 30 settembre 2019.

Il documento, n. 3/XVI, assegnato alla Terza Commissione permanente per il relativo esame, è stato approvato nella seduta del 16 ottobre 2019 con il voto favorevole dei gruppi di maggioranza e l'astensione di quelli di opposizione.

Nel suo insieme, il bilancio consolidato 2018 è composto dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla Relazione sulla gestione, comprensiva della Nota integrativa. Non include, invece, la relazione del Collegio dei revisori dei conti, in quanto non si è ancora concluso l'iter per la nomina del medesimo.

Come previsto dalla vigente normativa, ai fini della redazione del bilancio consolidato è stata effettuata la riconciliazione delle partite reciproche infragruppo e sono state effettuate le rettifiche nei casi di disallineamenti.

Il documento chiude con un risultato economico positivo di euro 818.842.253, mentre il patrimonio netto, anch'esso positivo, ammonta a euro 1.897.616.807.

Come evidenziato dall'Assessore della programmazione nel corso dell'illustrazione del provvedimento, il bilancio consolidato 2018 che l'Aula si accinge ad approvare non è in grado di offrire una visione completa delle consistenze patrimoniali e finanziarie della Regione in uno con le sue articolazioni organizzative, enti strumentali e società controllate e partecipate ricomprese nel perimetro di consolidamento, nonché del risultato economico della complessiva attività svolta dal gruppo, in quanto non tutti i soggetti coinvolti hanno trasmesso la relativa documentazione contabile nei tempi utili previsti dalla legge per il consolidamento.

Ciò posto, la Commissione nelle sue varie componenti politiche ha convenuto sulla opportunità che in sede di approvazione del documento siano dal Consiglio impartiti alla Giunta direttive volte a rafforzare le funzioni di indirizzo e vigilanza della Regione sulle attività dei propri enti e società partecipate, così da poter programmare, gestire e controllare con maggiore efficacia il relativo operato e perfezionare il processo di consolidamento.

Stante l'importanza che l'approvazione del provvedimento in esame riveste, se ne auspica una condizionale e celere approvazione da parte dell'Aula.

Relazione di minoranza

On.le ZEDDA Massimo



REGIONE AUTÒNOMA DE SARDIGNA
REGIONE AUTONOMA DELLA SARDEGNA

DELIBERAZIONE N. 37/25 DEL 19.09.2019

Oggetto: Bilancio consolidato della Regione Sardegna per l'esercizio 2018. Art. 68 del D. Lgs. n. 118 del 2011 e s.m.i.

L'Assessore della Programmazione, Bilancio, Credito e Assetto del Territorio richiama la deliberazione n. 27/30 del 23.7.2019 con la quale sono stati approvati i due elenchi provvisori del perimetro Gruppo Amministrazione Pubblica della Regione Sardegna e degli enti e delle società del Gruppo i cui bilanci devono essere consolidati, così come previsto dal principio 4/4 del D.Lgs. n. 118 /2011.

Dalle informazioni acquisite nel corso dell'elaborazione contabile del bilancio consolidato non sono emersi elementi contabili che modificano la composizione dei due elenchi, che pertanto possono essere confermati in via definitiva relativamente all'esercizio 2018.

L'Assessore evidenzia che è stata effettuata la riconciliazione delle partite reciproche infragruppo e che sono state effettuate le rettifiche nei casi di disallineamenti, come previsto nell'appendice tecnica che ha recentemente integrato il principio 4/4 del D.Lgs. n. 118/2011.

L'Assessore evidenzia che il bilancio consolidato non comprende tutti i soggetti del secondo elenco, in quanto da parte degli enti e delle società evidenziate nelle tabelle della nota integrativa non è pervenuta la relativa documentazione contabile nei tempi utili per rispettare i termini di approvazione da parte del Consiglio regionale. L'Assessore rammenta che l'art. 68 del D.Lgs. n. 118/2011 e s.m.i. prevede che il bilancio consolidato delle regioni sia approvato dal Consiglio regionale entro il 30 settembre dell'anno successivo a quello cui il bilancio si riferisce secondo le modalità previste dalla disciplina contabile della Regione.

Il Bilancio consolidato del Gruppo amministrazione pubblica della Regione Sardegna, è così costituito:

1. Stato patrimoniale;
2. Conto economico;
3. Relazione sulla gestione e nota integrativa.

Il Bilancio consolidato dell'esercizio della Regione Sardegna, come esposto in allegato, chiude con un risultato economico positivo di € 818.842.253 mentre il patrimonio netto, anch'esso positivo, ammonta a € 1.897.616.807.



L'Assessore, pertanto, d'intesa con il Presidente, propone alla Giunta regionale di trasmettere il Bilancio consolidato 2018 al Consiglio regionale, ai sensi dell'art. 68 del D.Lgs. n. 118/2011 e s.m.i., fermo restando che il medesimo potrebbe subire modifiche qualora lo richiedesse il giudizio di parifica del Rendiconto 2018, trasmesso alla Corte dei Conti per la preordinata attività di verifica.

L'Assessore evidenzia, infine, che i documenti oggetto della presente deliberazione non sono accompagnati dalla relazione dell'organo di revisione economico-finanziario, in quanto non si è ancora concluso l'iter di approvazione della norma di attuazione per la nomina del medesimo.

La Giunta regionale, udita la proposta dell'Assessore della Programmazione, Bilancio, Credito e Assetto del Territorio, visto il parere favorevole di legittimità del Direttore generale dei Servizi Finanziari

DELIBERA

- di approvare in via definitiva per l'anno 2018 gli elenchi del Gruppo Pubblica Amministrazione della Regione Sardegna e del Gruppo Bilancio Consolidato;
- di approvare il Bilancio consolidato della Regione Sardegna per l'esercizio 2018 allegato alla presente deliberazione.

Il Bilancio consolidato della Regione Sardegna per l'esercizio 2018 è trasmesso al Consiglio regionale, ai sensi dell'art. 68 del D.Lgs. n. 118 del 2011 e s.m.i.

Letto, confermato e sottoscritto.

Il Direttore Generale

Giovanna Medde

Il Presidente

Christian Solinas

Allegato alla Delib.G.R. n. 37/25 del 19.9.2019

BILANCIO CONSOLIDATO

AL 31.12.2018

- 1 Stato patrimoniale
- 2 Conto economico
- 3 Relazione sulla gestione e nota integrativa



STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		2018	2017
1	A) CREDITI vs.LO STATO ED ALTRE AM.NI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE	-	-
	TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)	-	-
	B) IMMOBILIZZAZIONI		
I	<u>Immobilizzazioni immateriali</u>		
1	Costi di impianto e di ampliamento	345	691
2	Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	2.947	5.893
3	Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	18.768.605	16.331.935
4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	1.313.152	34.035.939
5	Avviamento	-	-
6	Immobilizzazioni in corso ed acconti	64.004.863	227.290.609
9	Altre	4.619.429	130.545.781
	Totale immobilizzazioni immateriali	88.709.341	408.210.848
	<u>Immobilizzazioni materiali</u>		
II	1 Beni demaniali	134.409.790	123.692.049
1.1	Terreni	5.634.457	5.009.390
1.2	Fabbricati	54.016	31.092
1.3	Infrastrutture	125.577.761	117.333.810
1.9	Altri beni demaniali	3.143.556	1.317.757
III	2 Altre immobilizzazioni materiali	1.159.191.745	1.732.902.692
2.1	Terreni	268.130.623	351.687.146
a	di cui in leasing finanziario	-	-
2.2	Fabbricati	516.055.108	977.566.366
a	di cui in leasing finanziario	-	-
2.3	Impianti e macchinari	9.632.468	26.894.460
a	di cui in leasing finanziario	-	-
2.4	Attrezzature industriali e commerciali	11.049.974	20.218.031
2.5	Mezzi di trasporto	10.265.501	10.353.068
2.6	Macchine per ufficio e hardware	7.232.989	6.043.299
2.7	Mobili e arredi	2.249.379	2.496.251
2.8	Infrastrutture	5.624.299	8.229.935
2.99	Altri beni materiali	328.951.404	329.414.136
3	Immobilizzazioni in corso ed acconti	261.489.805	258.397.624
	Totale immobilizzazioni materiali	1.555.091.340	2.114.992.365
IV	<u>Immobilizzazioni Finanziarie</u>		
1	Partecipazioni in	1.104.422.180	1.028.820.163
a	imprese controllate	333.438.951	208.437.727
b	imprese partecipate	7.558.570	7.862.740
c	altri soggetti	763.424.659	812.519.696
2	Crediti verso	34.058.363	60.665.079
a	altre amministrazioni pubbliche	-	-
b	imprese controllate	-	-
c	imprese partecipate	-	-
d	altri soggetti	34.058.363	60.665.079
3	Altri titoli	6.085.000	6.000.000
	Totale immobilizzazioni finanziarie	1.144.565.543	1.095.485.242
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	2.788.366.224	3.618.688.455



I	C) ATTIVO CIRCOLANTE		
	<i>Rimanenze</i>	19.319.416	58.825.875
	Totale	19.319.416	58.825.875
II	<i>Crediti</i>		
1	Crediti di natura tributaria	448.401.982	526.565.734
a	<i>Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità</i>	106.456.954	-
b	<i>Altri crediti da tributi</i>	341.945.028	526.565.734
c	<i>Crediti da Fondi perequativi</i>	-	-
2	Crediti per trasferimenti e contributi	1.554.599.570	1.390.015.086
a	<i>verso amministrazioni pubbliche</i>	1.278.683.669	1.207.576.502
b	<i>imprese controllate</i>	82.529	325.591
c	<i>imprese partecipate</i>	325.591	-
d	<i>verso altri soggetti</i>	275.507.781	182.112.993
3	Verso clienti ed utenti	74.249.204	639.943.466
4	Altri Crediti	201.594.915	179.388.636
a	<i>verso l'erario</i>	60.198.035	74.478.389
b	<i>per attività svolta per c/terzi</i>	-	1.422.279
c	<i>altri</i>	141.396.880	103.487.968
	Totale crediti	2.278.845.671	2.735.912.922
III	<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
1	Partecipazioni	4.715.735	41.965
2	Altri titoli	19.349.324	19.634.170
	Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	24.065.059	19.676.135
IV	<i>Disponibilità liquide</i>		
1	Conto di tesoreria	1.101.940.131	1.025.947.719
a	<i>Istituto tesoriere</i>	843.058.011	780.889.084
b	<i>presso Banca d'Italia</i>	258.882.120	245.058.635
2	Altri depositi bancari e postali	567.646.896	623.467.035
3	Denaro e valori in cassa	33.674	91.576
4	Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente	9.216.609	10.072.733
	Totale disponibilità liquide	1.678.837.310	1.659.579.063
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	4.001.067.456	4.473.993.995
	D) RATEI E RISCONTI		
1	Ratei attivi	5.739	265.264
2	Risconti attivi	1.878.491	2.698.611
	TOTALE RATEI E RISCONTI D)	1.884.230	2.963.875
	TOTALE DELL'ATTIVO	6.791.317.910	8.095.646.325



PASSIVO		2018	2017
	A) PATRIMONIO NETTO		
I	Fondo di dotazione	392.171.112	216.559.005
II	Riserve	686.603.442	649.954.526
a	<i>da risultato economico di esercizi precedenti</i>	-	-
b	<i>da capitale</i>	-	-
c	<i>da permessi di costruire</i>	-	-
d	<i>per beni demaniali e patrim.indisponibili e per beni culturali</i>	611.327.947	602.081.673
e	<i>altre riserve indisponibili</i>	75.275.495	47.872.853
III	Risultato economico dell'esercizio	818.842.253	726.571.604
	Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di	1.897.616.807	1.593.085.135
	Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	-	137.424.005
	Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	-	8.608.514
	Patrimonio netto di pertinenza di terzi	-	146.032.519
	TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	1.897.616.807	1.593.085.135
	B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1	Per trattamento di quiescenza	14.262.775	16.414.293
2	Per imposte	824.521	3.629.797
3	Altri	516.862.946	938.252.502
4	Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	426.460.962	618.124.267
	TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	958.411.204	1.576.420.859
	C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	168.896.058	184.059.927
	TOTALE T.F.R. (C)	168.896.058	184.059.927
	D) DEBITI		
1	Debiti da finanziamento	1.434.329.836	1.557.324.821
a	<i>prestiti obbligazionari</i>	696.329.680	725.139.173
b	<i>v/ altre amministrazioni pubbliche</i>	202.634.110	208.910.474
c	<i>verso banche e tesoriere</i>	2.579.008	79.194.734
d	<i>verso altri finanziatori</i>	532.787.038	544.080.440
2	Debiti verso fornitori	118.537.733	221.518.857
3	Acconti	44.216	62.046.328
4	Debiti per trasferimenti e contributi	862.989.220	1.112.411.983
a	<i>enti finanziati dal servizio sanitario nazionale</i>	-	12.369.422
b	<i>altre amministrazioni pubbliche</i>	613.512.791	924.346.088
c	<i>imprese controllate</i>	9.037.109	36.166.191
d	<i>imprese partecipate</i>	325.867	15.399.395
e	<i>altri soggetti</i>	240.113.453	124.130.887
5	altri debiti	954.779.293	1.395.366.898
a	<i>tributari</i>	43.187.319	43.193.870
b	<i>verso istituti di previdenza e sicurezza sociale</i>	19.303.984	38.252.727
c	<i>per attività svolta per c/terzi</i>	-	15.300
d	<i>altri</i>	892.287.990	1.313.905.001
	TOTALE DEBITI (D)	3.370.680.298	4.348.668.887
	E) RATEI E RISCOINTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI		
I	Ratei passivi	411.998	376.799
II	Risconti passivi	395.301.545	393.034.718
1	Contributi agli investimenti	5.378.959	27.554.711
a	<i>da altre amministrazioni pubbliche</i>	5.306.792	27.505.711
b	<i>da altri soggetti</i>	72.167	49.000
2	Concessioni pluriennali	-	-
3	Altri risconti passivi	389.922.586	365.480.007
	TOTALE RATEI E RISCOINTI (E)	395.713.543	393.411.517
	TOTALE DEL PASSIVO	6.791.317.910	8.095.646.325



CONTI D'ORDINE			
1) Impegni su esercizi futuri		5.024.459.420	6.087.194.012
2) beni di terzi in uso		663.729.037	13.687.941
3) beni dati in uso a terzi		38.932	-
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche		-	-
5) garanzie prestate a imprese controllate		-	-
6) garanzie prestate a imprese partecipate		-	-
7) garanzie prestate a altre imprese		112.899.808	120.047.233
	TOTALE CONTI D'ORDINE	5.801.127.197	6.220.929.186



COMPONENTI ECONOMICI		2018	2017
	A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE		
1	Proventi da tributi	7.150.438.208	6.967.292.643
2	Proventi da fondi perequativi	-	-
3	Proventi da trasferimenti e contributi	750.673.292	859.267.716
a	<i>Proventi da trasferimenti correnti</i>	385.449.805	294.040.357
b	<i>Quota annuale di contributi agli investimenti</i>	813.937	57.124.906
c	<i>Contributi agli investimenti</i>	364.409.550	508.102.453
4	Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	40.937.627	329.530.614
a	Proventi derivanti dalla gestione dei beni	7.349.635	10.341.562
b	<i>Ricavi della vendita di beni</i>	17.600.570	16.928.376
c	<i>Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi</i>	15.987.422	302.260.676
5	Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione,	303.929	1.206.956
6	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	- 192.802	10.234.341
7	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.016.013	1.396.608
8	Altri ricavi e proventi diversi	412.986.092	329.746.121
	totale componenti positivi della gestione A)	8.356.162.359	8.496.261.087
	B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE		
9	Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	13.443.454	46.094.301
10	Prestazioni di servizi	483.114.782	489.180.523
11	Utilizzo beni di terzi	10.973.246	23.735.047
12	Trasferimenti e contributi	6.224.482.359	6.041.406.792
a	<i>Trasferimenti correnti</i>	5.620.106.864	5.352.741.977
b	<i>Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.</i>	479.146.377	588.930.715
c	<i>Contributi agli investimenti ad altri soggetti</i>	125.229.118	99.734.100
13	Personale	626.089.919	708.735.741
14	Ammortamenti e svalutazioni	141.680.899	162.145.935
a	<i>Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali</i>	14.386.421	24.285.601
b	<i>Ammortamenti di immobilizzazioni materiali</i>	34.232.256	54.408.035
c	<i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	350.588	436.735
d	<i>Svalutazione dei crediti</i>	92.711.634	83.015.564
15	Variazioni rimanenze di materie prime e/o beni consumo (+/-)	192.722	1.795.129
16	Accantonamenti per rischi	19.821.380	473.130.982
17	Altri accantonamenti	18.019.754	58.706.814
18	Oneri diversi di gestione	115.834.666	110.705.470
	totale componenti negativi della gestione B)	7.653.653.181	8.115.636.734
	DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE		
	(A-B)	702.509.178	380.624.353



	C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
	<u>Proventi finanziari</u>		
19	Proventi da partecipazioni	391.610	249.295
a	<i>da società controllate</i>	-	-
b	<i>da società partecipate</i>	158.667	248.888
c	<i>da altri soggetti</i>	232.943	407
20	Altri proventi finanziari	10.647.950	29.640.145
	Totale proventi finanziari	11.039.560	29.889.440
	<u>Oneri finanziari</u>		
21	Interessi ed altri oneri finanziari	45.603.677	77.655.774
a	<i>Interessi passivi</i>	45.555.730	46.686.097
b	<i>Altri oneri finanziari</i>	47.947	30.969.677
	Totale oneri finanziari	45.603.677	77.655.774
	totale (C)	- 34.564.117	- 47.766.334
	D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE		
22	Rivalutazioni	24.282.796	131.154.888
23	Svalutazioni	96.451.977	91.639.629
	totale (D)	- 72.169.181	39.515.259
	E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
	<u>Proventi straordinari</u>		
24	Proventi da permessi di costruire	1.318.043.106	1.084.757.553
a	<i>Proventi da permessi di costruire</i>	1.360.522	-
b	<i>Proventi da trasferimenti in conto capitale</i>	2.389.255	1.481.125
c	<i>Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo</i>	975.984.121	473.591.748
d	<i>Plusvalenze patrimoniali</i>	1.611.511	762.476
e	<i>Altri proventi straordinari</i>	336.697.697	608.922.204
	totale proventi	1.318.043.106	1.084.757.553
	<u>Oneri straordinari</u>		
25	Trasferimenti in conto capitale	1.054.955.510	678.313.167
a	<i>Trasferimenti in conto capitale</i>	196.133.181	350.000
b	<i>Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo</i>	806.933.078	595.713.926
c	<i>Minusvalenze patrimoniali</i>	4.777.639	7.343.640
d	<i>Altri oneri straordinari</i>	47.111.612	74.905.601
	totale oneri	1.054.955.510	678.313.167
	Totale (E) (E20-E21)	263.087.596	406.444.386
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	858.863.476	778.817.664
26	Imposte	40.021.223	52.246.060
27	RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di	818.842.253	726.571.604
28	Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	-	8.608.514

RELAZIONE SULLA GESTIONE E NOTA INTEGRATIVA

INTRODUZIONE

1. ATTIVITA' PRELIMINARI AL CONSOLIDAMENTO

- 1.1 Gruppo amministrazione pubblica Regione Sardegna
- 1.2 Gruppo bilancio consolidato
- 1.3 Metodo di consolidamento
- 1.4 La redazione del bilancio consolidato

2. CRITERI DI VALUTAZIONE

- 2.1 Immobilizzazioni
- 2.2 Attivo circolante
- 2.3 Patrimonio netto
- 2.4 Fondi per rischi e oneri
- 2.5 Trattamento di fine rapporto
- 2.6 Debiti
- 2.7 Ratei e risconti
- 2.8 Conti d'ordine

3. INFORMATIVA SULLO STATO PATRIMONIALE E SUL CONTO ECONOMICO

- 3.1 Informativa sullo Stato patrimoniale
- 3.2 Informativa sul Risultato economico
- 3.3. Altre informazioni

Introduzione

L'articolo 11, comma 1, lettera c) del D.Lgs.n. 118/2011 stabilisce che le amministrazioni di cui all'art. 2 adottino lo schema di bilancio consolidato, con i propri enti ed organismi strumentali, aziende, società controllate e partecipate e altri organismi controllati, di cui all'allegato 11 del citato decreto.

Il bilancio consolidato è un documento contabile a carattere consuntivo che rappresenta la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico del "gruppo bilancio consolidato", inteso come unica entità economica distinta dalle singole società e/o enti componenti il gruppo.

Il documento, redatto dall'ente capogruppo, ha la finalità di rappresentare in modo veritiero e corretto i risultati della complessiva attività svolta dall'ente attraverso le proprie articolazioni organizzative, i propri enti strumentali e le proprie società controllate e partecipate ricomprese nel perimetro di consolidamento.

Il bilancio consolidato deve quindi consentire di:

- a) sopperire alle carenze informative e valutative dei bilanci degli enti che perseguono le proprie funzioni anche attraverso enti strumentali e detengono rilevanti partecipazioni in società, dando una rappresentazione, anche di natura contabile, delle proprie scelte di indirizzo, pianificazione e controllo;
- b) attribuire alla amministrazione capogruppo un nuovo strumento per programmare, gestire e controllare con maggiore efficacia il proprio gruppo comprensivo di enti e società;
- c) ottenere una visione completa delle consistenze patrimoniali e finanziarie di un gruppo di enti e società che fa capo ad un'amministrazione pubblica, incluso il risultato economico.

Nel suo insieme, il bilancio consolidato è composto dai seguenti documenti:

1. lo Stato patrimoniale;
2. il Conto economico;
3. la presente Relazione sulla gestione, comprensiva della Nota integrativa.

Quadro normativo

La redazione del bilancio consolidato si inserisce nella più ampia riforma normativa relativa al consolidamento dei conti per il controllo della finanza pubblica.

L'ampia riforma ha avuto inizio con l'emanazione della legge di attuazione del federalismo fiscale (L.n.42/2009) e della legge di riforma della contabilità pubblica (L.n.196/2009). Entrambi i citati testi normativi hanno previsto l'emanazione di decreti attuativi finalizzati a ottenere principi e schemi di bilancio armonizzati.

La normativa di riferimento è costituita dal D.Lgs.n.118/2011, "*Disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle Regioni, degli enti locali e dei loro organismi, a norma degli articoli 1 e 2 della legge 5 maggio 2009, n.42*".

Il D.Lgs.n.118/2011 e ss.mm.ii., disciplinando i sistemi contabili e gli schemi di bilancio, prevede, all'art. 2, che le Regioni adottino la contabilità finanziaria *“cui affiancano, a fini conoscitivi, un sistema di contabilità economico-patrimoniale, garantendo la rilevazione unitaria dei fatti gestionali, sia sotto il profilo finanziario che sotto il profilo economico-patrimoniale”*.

Il bilancio consolidato deve essere redatto secondo le modalità ed i criteri individuati nel principio applicato del bilancio consolidato di cui all'allegato 4/4. Ove non specificato da tale normativa, si applicano le regole stabilite dal Codice Civile e dai principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

1. Attività preliminari al consolidamento

Il Principio contabile applicato 4/4 disciplina in modo specifico le operazioni propedeutiche alla redazione del documento contabile, ed in particolare:

- definizione del perimetro di consolidamento;
- comunicazione ai componenti del Gruppo bilancio consolidato;
- adeguamento dei criteri di valutazione adottati e elisione delle operazioni infragruppo.

In termini procedurali, la norma prevede che la Giunta Regionale approvi la formazione di due distinti elenchi, i quali definiscono il cosiddetto perimetro di consolidamento:

1. l'elenco dei soggetti che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica Regione Sardegna (GAP), individuato sulla base di quanto previsto dall'art.11-bis, comma 3 del D.Lgs.n. 118/2011;
2. l'elenco dei soggetti da includere nel bilancio consolidato, definito sulla base di quanto disposto nel paragrafo 3.1 del Principio contabile applicato 4/4 al medesimo decreto. Tali soggetti, individuati tra quelli ricompresi nel GAP, compongono il cosiddetto Gruppo bilancio consolidato.

La Regione Sardegna, con DGR n.27/30 del 23.7.2019, ha approvato gli elenchi del GAP e del Gruppo bilancio consolidato relativi all'esercizio 2018.

1.1 Gruppo amministrazione pubblica Regione Sardegna

L'art. 11-bis, comma 3, del citato decreto, dispone che *“ai fini dell'inclusione nel bilancio consolidato, si considera qualsiasi ente strumentale, azienda, società controllata e partecipata, indipendentemente dalla sua forma giuridica pubblica o privata, anche se le attività che svolge sono dissimili da quelle degli altri componenti del gruppo, con l'esclusione degli enti cui si applica il titolo II”*.

Conseguentemente, nel definire il GAP, sono stati considerati:

- gli organismi strumentali, definiti sulla base delle disposizioni di cui agli artt.1, co.2, lett. B) e 47, commi 1 e 2;
- gli enti strumentali controllati, individuabili in base ai criteri previsti dall'art.11-ter, co. 1;
- gli enti strumentali partecipati, individuabili in base ai criteri previsti dall'art.11-ter, co. 2;
- le società controllate, individuabili in base ai criteri previsti dall'art.11-quater;
- le società partecipate, individuabili in base ai criteri previsti dall'art.11-quinquies.

Ai fini della predisposizione del bilancio consolidato del 2018, il GAP è definito come segue.

Come meglio precisato nella DGR n.27/30 del 23.7.2019, l'Allegato 4/4 ha previsto un percorso graduale di definizione del perimetro GAP e di individuazione del perimetro di consolidamento.

A decorrere dal 2019, con riferimento all'esercizio 2018, il perimetro GAP, ricomprende anche le società nelle quali la Regione, direttamente o indirettamente, dispone di una quota significativa di voti, esercitabili in assemblea, pari o superiore al 20 per cento, o al 10 per cento se trattasi di società quotata.

Tale requisito si aggiunge a quello già in vigore che riguarda le partecipazioni della Regione in società totalmente pubbliche affidatarie dirette di servizi pubblici locali.

Gruppo amministrazione pubblica Regione Sardegna

<i>Denominazione</i>	<i>Sede</i>	<i>Proprietà</i>	<i>Capitale o fondo di dotazione</i>	<i>Quote %</i>	<i>Bilancio interm.</i>	<i>Incluso GBC</i>	<i>Motivo inclusione GBC</i>	<i>Motivo esclusione GBC</i>
Regione Sardegna	Viale Trento, 69 - Cagliari (CA)		402.261.202			SI		
Consiglio Regionale della Sardegna	Via Roma 25 - Cagliari (CA)		17.670.048			SI	Organismo strumentale	
Fitq - fondo per l'integrazione del trattamento di quiescenza	Viale Trieste 190 - Cagliari (CA)					SI	Organismo strumentale	
Abbanoa Spa	Via Straullu 35 - Nuoro (NU)	Regione	281.275.415	70,94%		SI	Società controllata significativa	
Agris	Loc. Bonassai - Ss 291 Km 18,6 - Sassari (SS)	Regione	33.443.303	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Agrosarda Scarl in liquidazione	Via Carloforte 51 - Cagliari	Agris	103.288	6 % Ras + 88% Agris		NO		Gruppo intermedio
Area	Via Cesare Battisti 6 - Cagliari (CA)	Regione	297.464.411	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Argea	Via Cagliari 276 - Oristano (OR)	Regione	18.243.545	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Arpas	Via Contivecchi 7 - Cagliari (CA)	Regione	32.414.947	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Arst Spa	Via Posada 8/10 - Cagliari (CA)	Regione	819.000	100,00%		SI	Società totalmente partecipata	
Ase	Via Cesare Battisti	Regione	0	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Aspal	Via Is Mirrionis 95 - Cagliari (CA)	Regione	5.124.582	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Assotel Srl in liquidazione	Via R.Garzia 3 - Cagliari (CA)	Gese Srl	572.000	63,86%		NO		Gruppo intermedio
Bic Sardegna Spa in liquidazione	Via Cesare Battisti 14 - Cagliari (CA)	Regione	720.265	100,00%		SI	Società totalmente partecipata	

<i>Denominazione</i>	<i>Sede</i>	<i>Proprietà</i>	<i>Capitale o fondo di dotazione</i>	<i>Quote %</i>	<i>Bilancio interm.</i>	<i>Incluso GBC</i>	<i>Motivo inclusione GBC</i>	<i>Motivo esclusione GBC</i>
Bonifiche sarde Spa in liquidazione	Corso Italia, 2 - Arborea (OR)	Laore		99,99%				Gruppo intermedio
Carbosulcis Spa	Nuraxi Figus - Gonnese (CI)	Regione	15.000.000	100,00%		SI	Società totalmente partecipata	
Conservatoria delle coste	Via Mameli 96 - Cagliari (CA)	Regione	5.197.434	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Crs4 srl	Loc. Piscina Manna - Pula (CA)	Sardegna Ricerche	2.110.300	100,00%				Gruppo intermedio
Crystal research corporation europe Srl	Via Italia 44 - Cagliari (CA)	Progemisa Spa		44,00%		NO		Gruppo intermedio
Enas	Via Mameli 88 - Cagliari (CA)	Regione	6.581.542	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Ersu CA	Corso Vittorio Emanuele 68 - Cagliari (CA)	Regione	48.775.344	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Ersu SS	Via M. Coppino 18 - Sassari (SS)	Regione	29.213.436	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Fase 1 Srl in liquidazione	Piazzale Ricchi n. 1 - Cagliari (CA)	Regione	120.000	100,00%		SI	Società totalmente partecipata	
Fluorite di Silius Spa in liquidazione	Viale Merello 14 - Cagliari (CA)	Regione	2.000.000	100,00%		SI	Società totalmente partecipata	
Fondazione Sardegna film commission	Viale Trieste 168 - Cagliari (CA)	Regione	85.000	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Fondazione teatro lirico di Cagliari	Via Sant'Alenixedda snc - Cagliari (CA)	Regione	10.205.656	19,75%				Ente irrilevante
Forestas	Viale Merello 86 - Cagliari (CA)	Regione	70.197.528	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Formez	Viale Marx 15 - Roma (RM)	Regione		1,60%		SI	Ente partecipato rilevante	

<i>Denominazione</i>	<i>Sede</i>	<i>Proprietà</i>	<i>Capitale o fondo di dotazione</i>	<i>Quote %</i>	<i>Bilancio interm.</i>	<i>Incluso GBC</i>	<i>Motivo inclusione GBC</i>	<i>Motivo esclusione GBC</i>
Gese Srl in liquidazione	Via Santa Margherita 4 - Cagliari (CA)	Sfirs Spa	110.000	100,00%				Gruppo intermedio
Igea Spa	Loc. Campo Pisano snc. - Iglesias (CI)	Regione	4.100.000	100,00%		SI	Società totalmente partecipata	
Industria Sugheriera del Mandrolisai Srl in liquidazione	S.P. Sorgono Austis Km.3 - Sorgono (NU)	Gese Srl		20,00%		NO		Gruppo intermedio
Insar Spa	Via Goffredo Mameli 228 - Cagliari (CA)	Regione	15.889.306	55,39%		SI	Società controllata significativa	
Isre	Via Papandrea 6 - Nuoro (NU)	Regione	3.481.956	100,00%		SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Janna Scrl	S.S. 195 Km 2,3 - Cagliari (CA)	Regione	13.717.365	49,00%				Ente partecipato non rilevante
Laore	Via Caprera 8 - Cagliari (CA)	Regione	43.420.480	100,00%	SI	SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Marina di Porto corallo Spa in liquidazione	Piazza Marconi 1 - Villaputzu (CA)	Insar Spa		45,00%		NO		Gruppo intermedio
Osservatorio Interregionale sulla Cooperazione allo Sviluppo	Via del Serafico, 127 - Roma	Regione	2.659.606	3,70%		SI	Ente partecipato con affidamento diretto	
Porto Conte Ricerche srl	S.P. 55 Porto Conte-Capo Caccia Km8,4 - Alghero (SS)	Sardegna Ricerche	10.000	100,00%				Gruppo intermedio
Progemisa Spa in liquidazione	Via L. Contivecchi 7 - Cagliari (CA)	Regione	5.160.000	100,00%		SI	Società totalmente partecipata	
Pula servizi e ambiente Srl	Corso Vittorio Emanuele n. 28 - 09010 Pula (CA)	Sardegna Ricerche	41.500	39,76%		NO		Gruppo intermedio
Sarda basalti Srl	Via Favonio 18 - Cagliari (CA)	Progemisa Spa		30,00%		NO		Gruppo intermedio
Sarda factoring Spa	Viale Bonaria 33 - 09125 Cagliari	Sfirs Spa	9.027.079	38,56%				Gruppo intermedio

<i>Denominazione</i>	<i>Sede</i>	<i>Proprietà</i>	<i>Capitale o fondo di dotazione</i>	<i>Quote %</i>	<i>Bilancio interm.</i>	<i>Incluso GBC</i>	<i>Motivo inclusione GBC</i>	<i>Motivo esclusione GBC</i>
Sardegna it Srl	Via dei giornalisti 6 - Cagliari (CA)	Regione	100.000	100,00%		SI	Società totalmente partecipata	
Sardegna ricerche	Via Palabanda 9 - Cagliari (CA)	Regione	7.026.959	100,00%	SI	SI	Ente strumentale totalmente partecipato	
Sarind Srl in liquidazione	Via Santa Margherita 4 - Cagliari (CA)	Regione	100.000	100,00%		SI	Società totalmente partecipata	
Sfirs Spa	Via S.Margherita 4 - Cagliari (CA)	Regione	125.241.120	100,00%	SI	SI	Società totalmente partecipata	
Sogeaal Spa	Aeroporto Alghero-Fertilia	Ras+Sfirs Spa	7.754.000	23,06% +5,69%		NO		Società partecipata irrilevante
Sotacarbo Spa	Loc. Ex miniera Serbariu - Carbonia (CI)	Regione	2.322.000	50,00%		NO		Società controllata irrilevante
Tcn srl	Strada Tagliata 18 – Alba (CN)	Crs4 Srl		25,00%		NO		Gruppo intermedio

1.2 Gruppo bilancio consolidato

La definizione del Gruppo bilancio consolidato è avvenuta considerando le disposizioni del Principio contabile applicato 4/4.

Per quanto riguarda il perimetro di consolidamento, dal 2019, con riferimento al bilancio consolidato 2018, la stessa DGR n.27/30 del 23.7.2019 ha evidenziato che entrano in vigore le nuove soglie di rilevanza ai fini del computo del bilancio della società partecipata e controllata.

Il perimetro è individuato in successive fasi di computo, effettuato su due categorie di soggetti.

Una è costituita dai soggetti che per quota di partecipazione e grandezze contabili sono rilevanti per definizione, la seconda è costituita dall'insieme degli enti e delle società che sulla base della sommatoria dei valori dei singoli bilanci sono rilevanti per numerosità.

Pertanto, vi rientrano per definizione:

1. il Consiglio Regionale;
2. gli organismi strumentali;
3. gli enti e le società totalmente partecipati dalla capogruppo, le società in house e gli enti partecipati titolari di affidamento diretto da parte dei componenti del gruppo, a prescindere dalla quota di partecipazione;
4. l'ente e la società del GAP il cui bilancio ha un'incidenza superiore al 3% rispetto ad almeno una delle seguenti posizioni patrimoniali della Regione:
 - totale dell'attivo;
 - patrimonio netto;
 - totale dei ricavi caratteristici.

Una volta individuato il primo insieme di enti e società rilevanti, è stato effettuato un calcolo che prende in considerazione la sommatoria dei bilanci degli altri soggetti.

Se la sommatoria dei bilanci degli enti e delle società irrilevanti presenta un valore pari o superiore al 10 per cento dei parametri economico-patrimoniali sopra indicati, occorre ricomprendere nel perimetro di consolidamento ulteriori bilanci, fino a ricondurre la sommatoria delle percentuali dei bilanci esclusi per irrilevanza ad una incidenza inferiore al 10 per cento.



Gruppo bilancio consolidato

Denominazione	% Posseduta dalla capogruppo	Progetto/ Approvato/ Non Pervenuto	Bilancio d'esercizio/ Intermedio	Costo del personale	% Ricavi Ras su Ricavi totali	Perdite ripiante ultimi 3 anni
Regione Autonoma della Sardegna		A	Esercizio	238.536.933	0,00%	
Consiglio Regionale della Sardegna		A	Esercizio	49.668.436	0,00%	
Fitq		NP		-	0,00%	
Agris	100,00%	A	Esercizio	24.061.312	0,00%	-
Area	100,00%	NP		-	0,00%	-
Argea	100,00%	P	Esercizio	17.244.293	0,00%	-
Arpas	100,00%	A	Esercizio	17.842.105	2,00%	-
Aspal	100,00%	A	Esercizio	40.587.480	55,00%	-
Conservatoria delle coste della Sardegna	100,00%	NP		-	0,00%	-
Enas	100,00%	P	Esercizio	15.458.920	1,00%	-
Ersu Cagliari	100,00%	A	Esercizio	4.254.090	0,00%	-
Ersu Sassari	100,00%	A	Esercizio	3.007.120	0,00%	-
Forestas	100,00%	P	Esercizio	137.599.427	0,00%	-
Isre	100,00%	P	Esercizio	2.089.165	59,00%	-



Denominazione	% Posseduta dalla capogruppo	Progetto/ Approvato/ Non Pervenuto	Bilancio d'esercizio/ Intermedio	Costo del personale	% Ricavi Ras su Ricavi totali	Perdite ripianate ultimi 3 anni
Laore	100,00%	P	Intermedio	34.167.000	18,00%	-
Ase	100,00%	A	Esercizio	116.000	0,00%	-
Sardegna Ricerche	100,00%	A	Intermedio	14.461.566	11,00%	-
Fondazione Sardegna Film Commission	100,00%	P	Esercizio	90.855	0,00%	-
Formez	1,60%	NP		-	0,00%	-
Osservatorio Interreg.le sulla Coop.ne allo Sviluppo	3,70%	A	Esercizio	5.127	0,00%	-
Abbanoa Spa	70,94%	NP	Esercizio	-	0,00%	-
Arst Spa	100,00%	NP		-	0,00%	-
Bic Sardegna Spa in liquidazione	100,00%	A	Esercizio	1.941.429	100,00%	-
Carbosulcis Spa	100,00%	A	Esercizio	10.087.116	65,00%	-
Fase 1 Srl in liquidazione	100,00%	A	Esercizio	1.812	0,00%	-
Fluorite di Silius Spa in liquidazione	100,00%	A	Esercizio	2.665.826	98,00%	-
Igea Spa	100,00%	A	Esercizio	12.566.275	96,00%	-
Insar Spa	55,39%	NP		-	0,00%	-
Progemisa Spa in liquidazione	100,00%	NP		-	0,00%	-
Sardegna it Srl	100,00%	A	Esercizio	6.110.235	91,00%	-



Denominazione	% Posseduta dalla capogruppo	Progetto/ Approvato/ Non Pervenuto	Bilancio d'esercizio/ Intermedio	Costo del personale	% Ricavi Ras su Ricavi totali	Perdite ripiante ultimi 3 anni
Sarind Srl in liquidazione	100,00%	NP		-	0,00%	-
Sfirs Spa	100,00%	P	Esercizio	4.719.262	97,00%	-

Per ciascuna entità, la tabella fornisce, inoltre, informazioni inerenti:

- la percentuale di proprietà;
- il tipo di documento contabile utilizzato per il consolidamento; in considerazione del fatto che nel caso di bilanci dell'esercizio 2018 non ancora approvati, è stato utilizzato il pre-consuntivo o la bozza predisposta ai fini dell'approvazione (progetto di bilancio);
- il tipo di bilancio utilizzato per il consolidamento, ossia il bilancio d'esercizio oppure, nel caso un'entità fosse soggetta a sua volta all'obbligo di consolidamento, il bilancio intermedio (consolidato);
- i costi del personale;
- la percentuale dei ricavi imputabili alla controllante rispetto al totale dei ricavi propri;
- le perdite ripianate dalla Regione negli ultimi tre anni.

1.3 Metodo di consolidamento

Il Principio contabile applicato 4/4 prevede che il consolidamento avvenga aggregando voce per voce i bilanci della capogruppo e degli altri componenti del Gruppo bilancio consolidato.

Lo stesso principio prevede due diversi metodi di consolidamento:

- il metodo integrale, considerando l'intero importo delle voci contabili, per i bilanci degli enti strumentali controllati e delle società controllate;
- il metodo proporzionale, considerando un importo proporzionale alla quota di partecipazione, per i bilanci delle società partecipate e degli enti strumentali partecipati.

Nell'elaborazione del bilancio consolidato, la Regione Sardegna ha applicato il metodo integrale, con riferimento alla maggior parte dei soggetti facenti parte del Gruppo bilancio consolidato, trattandosi di enti strumentali o società controllate.

Unicamente nel caso dell'Osservatorio interregionale sulla cooperazione allo sviluppo, trattandosi di entità partecipate, è stato applicato il metodo proporzionale.

Si rileva che nel caso degli enti e delle società esclusi dal Gruppo bilancio consolidato per effetto della mancata trasmissione delle informazioni indispensabili per avviare la procedura di consolidamento, e di quelli di cui detiene partecipazioni, di fatto, è stato utilizzato il metodo del patrimonio netto. Ciò in quanto il bilancio consolidato tiene conto delle partecipazioni già inserite nel Bilancio d'esercizio della Regione, riportando il loro valore nell'attivo alla voce immobilizzazioni finanziarie e, conseguentemente, un pari valore nel patrimonio netto.

Fa eccezione il FITQ, in quanto, trattandosi di un organismo strumentale, il valore del suo patrimonio non risulta ricompreso nelle immobilizzazioni finanziarie del bilancio d'esercizio della Regione.

Infine, si rileva che la società Sfirs Spa ha trasmesso il bilancio d'esercizio in luogo del bilancio consolidato, evidenziando come dal prospetto di confronto fra consolidato e individuale emerga un effetto del consolidamento sostanzialmente ininfluenza e che, pertanto, sono stati forniti i valori del bilancio d'esercizio.

1.4 La redazione del bilancio consolidato

Secondo quanto previsto dal principio contabile applicato, il bilancio consolidato, deve includere soltanto le operazioni che gli enti e le società del perimetro hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo. Il bilancio consolidato si basa infatti sul principio che lo stesso deve riflettere la situazione patrimoniale, economica e finanziaria di un'unica entità economica composta da una pluralità di soggetti giuridici.

Nella fase di consolidamento dei bilanci dei diversi organismi ricompresi nel perimetro, si è pertanto proceduto ad eliminare le operazioni e i saldi reciproci intervenuti tra gli stessi organismi, al fine di riportare nelle poste del bilancio consolidato, i valori effettivamente generati dai rapporti con soggetti estranei al Gruppo.

L'identificazione delle operazioni infragruppo per l'eliminazione e dell'elisione dei relativi dati contabili ha visto il ruolo attivo della Regione, in quanto capogruppo nel rapportarsi con i singoli organismi partecipati, al fine di reperire le informazioni utili per poter ricostruire le suddette operazioni ed impostare le scritture di rettifica.

Infatti, la corretta procedura di elisione dei dati contabili riconducibili ad operazioni infragruppo presuppone l'equivalenza delle poste registrate dalle controparti. Tale presupposto, in genere riscontrabile nell'ambito delle procedure di consolidamento riguardanti organismi operanti secondo regole contabili pubbliche omogenee, non si riscontra con la stessa frequenza nell'ambito del consolidamento dei conti con società ed enti che rispondono a regole contabili differenti.

In tale contesto, emergono disallineamenti tecnici dovuti alle diverse caratteristiche dei sistemi contabili adottati da società ed enti, ossia le regole contabili alla base della predisposizione dello Stato patrimoniale e del Conto economico.

Infatti, la contabilità degli enti è logicamente condizionata dalle procedure, dalle fasi e dai criteri che sottendono al funzionamento della contabilità finanziaria, ovvero del sistema contabile che ad oggi rappresenta l'elemento portante delle metodologie di rilevazione degli enti pubblici. Tale condizione determina, rispetto agli altri organismi partecipati ricompresi nel perimetro di consolidamento che operano secondo le regole civilistiche, disallineamenti temporali e metodologici nella registrazione di accadimenti economici, ancorché questi ultimi possano rispondere ad operazioni reciproche.

Inoltre, si rileva che risultano anche disallineamenti tra partite reciproche relative ad enti pubblici, gran parte delle quali dovute a differenze contabili emerse successivamente all'approvazione dei rispettivi rendiconti. Tali differenze sono presenti in misura inferiore rispetto all'esercizio precedente per via delle attività di sensibilizzazione e di controllo svolte nelle fasi preliminari al consolidamento e saranno perfezionate contabilmente nell'esercizio 2019.

La fase di analisi ha comportato un attento esame dei rapporti infragruppo al fine determinare le rettifiche da apportare ai rispettivi bilanci in sede di consolidamento.

Sono state analizzate le cause all'origine di tali disallineamenti al fine di impostare le più corrette scritture di rettifica, in funzione dell'elisione delle partite reciproche, degli utili e delle perdite infragruppo, sviluppandole in modo da recepire nel bilancio consolidato 2018 i riflessi economici e sul patrimonio netto dovuti ai suddetti disallineamenti e consentire di limitare l'incidenza degli stessi. Tali rettifiche hanno dato luogo all'imputazione di componenti economici straordinari nel conto economico consolidato.

2. Criteri di valutazione

La valutazione degli elementi patrimoniali è stata effettuata secondo i criteri stabiliti dal D.Lgs. n. 118/2011 e dal Principio contabile applicato n.4/3.

Ove esplicitamente indicato dal citato decreto e dal principio contabile, si è fatto riferimento al Codice Civile ed ai principi contabili emanati dall'OIC. Nei casi di aspetti contabili non regolamentati, sono stati applicati i Principi contabili emanati dall'OIC.

Il Principio contabile applicato 4/4 prevede che nei casi in cui i criteri di valutazione e di consolidamento adottati nell'elaborazione dei bilanci da consolidare non siano tra loro uniformi, pur se corretti, l'uniformità sia ottenuta apportando a tali bilanci opportune rettifiche in sede di consolidamento.

Al riguardo si fa presente che il Principio contabile applicato 4/4, al punto 4.1 evidenzia che *“è accettabile derogare all'obbligo di uniformità dei criteri di valutazione quando la conservazione di criteri difformi sia più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta. In questi casi, l'informativa supplementare al bilancio consolidato deve specificare la difformità dei principi contabili utilizzati e i motivi che ne sono alla base”*.

I soggetti facenti parte del Gruppo bilancio consolidato hanno fornito i propri bilanci formulati secondo gli schemi previsti dall'allegato 11 al D.Lgs.n.118/2011.

In linea generale, la Regione ha ritenuto di mantenere i criteri di valutazione adottati da ciascun soggetto ricompreso nel perimetro di consolidamento (uniformazione sostanziale), in non sono apparse rilevanti differenze in termini qualitativi e neppure quantitativi.

Nei casi in cui si è reso necessario intervenire per allineare i valori riconducibili a partite infragruppo dei rispettivi bilanci, sono state imputate specifiche operazioni volte a consentire l'elisione.

2.1 Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto del fondo ammortamento, calcolato in relazione alla residua possibilità di utilizzo, secondo quanto previsto dal Principio contabile applicato 4/3 ai punti 4.18, 4.19 e 6.1.1. Il costo è comprensivo degli oneri di diretta imputazione sostenuti per l'acquisizione dei beni.

Le immobilizzazioni immateriali in corso sono rilevate in un'apposita voce dello Stato patrimoniale e valutate al costo storico, in quanto l'ammortamento non si applica fintanto che i relativi beni non sono utilizzabili.

Nel caso delle società, entità soggette alla normativa civilistica, potrebbero riscontrarsi aliquote di ammortamento differenti, in virtù del tempo di recupero dell'investimento stimato da ciascuna di esse.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte secondo quanto previsto dal Principio contabile applicato 4/3 ai punti 4.18, 4.19 e 6.1.2, adottando i seguenti criteri di valutazione:

- i beni demaniali (terreni, fabbricati, infrastrutture e altri beni demaniali) sono iscritti al costo d'acquisto o di produzione, al valore peritale o al valore catastale, al netto del fondo ammortamento, ancorché acquisiti a titolo gratuito. Nel caso dei terreni non è stato applicato l'ammortamento;
- le altre immobilizzazioni materiali – terreni – sono iscritte al costo di acquisto o al valore catastale;
- le altre immobilizzazioni materiali – fabbricati – sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione o al valore catastale, al netto del fondo ammortamento;
- le altre immobilizzazioni materiali – tutte le restanti categorie – sono iscritte in base al costo di acquisto o di produzione, al netto del fondo di ammortamento;
- i beni mobili di valore culturale, storico ed artistico acquisiti mediante compravendita sono valutati al costo di acquisto, mentre il valore dei beni acquisiti a titolo gratuito è tuttora in corso di determinazione. I beni in questione non sono soggetti ad ammortamento, in quanto il loro valore non si svaluta nel corso del tempo.

Il costo considerato ai fini della valutazione è comprensivo degli oneri di diretta imputazione sostenuti per l'acquisizione dei beni stessi.

Le manutenzioni che costituiscono ampliamenti, ammodernamenti o miglioramenti degli elementi strutturali del bene e si traducono in un effettivo aumento significativo e misurabile di capacità o di produttività o di sicurezza o di vita utile, ai sensi del Principio contabile applicato 4/3, punto 6.1.2, sono state capitalizzate e ammortizzate alla stessa aliquota associata al cespite cui si riferiscono.

Le immobilizzazioni materiali in corso sono rilevate in un'apposita voce dello Stato patrimoniale e sono valutate al costo storico, in quanto l'ammortamento non si applica fintanto che i relativi beni non saranno utilizzabili.

Per calcolare gli ammortamenti sono state applicate le aliquote previste dal Principio contabile applicato 4/3, integrate con altre aliquote non previste nei casi in cui si è reputato di dover allineare le aliquote di ammortamento con la stima di vita utile di specifici beni.

Nel caso delle società, l'applicazione di eventuali aliquote di ammortamento differenti (civilistiche) rispetto a quelle del Principio contabile 4/3 è giustificata dall'esigenza di una rappresentazione veritiera e corretta e non produce effetti rilevanti.

Il valore iscritto in bilancio coincide con la residua possibilità di utilizzazione dei beni.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono state iscritte secondo quanto previsto dal Principio contabile applicato 4/3 ai punti 4.19 e 6.1.3, adottando i seguenti criteri di valutazione.

- Le Partecipazioni relative a soggetti non ricompresi nel Gruppo Bilancio consolidato sono state iscritte ad un valore pari alla quota di patrimonio netto corrispondente alla quota di capitale di proprietà della Regione riferita alla singola entità, analogamente a quei soggetti che non hanno fornito i dati per il consolidamento.

Con riferimento alle immobilizzazioni che presentano un patrimonio netto negativo, la loro iscrizione è avvenuta al valore di zero euro.

- I crediti immobilizzati sono iscritti al valore nominale al netto dell'eventuale svalutazione ed esprimono il presunto valore di realizzo.
- Gli altri titoli sono iscritti al costo di acquisizione.

Relativamente agli enti ed alle società controllate e partecipate, si è proceduto all'elisione del valore della partecipazione con le voci dell'attivo e del passivo.

2.2 Attivo Circolante

Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisizione, secondo quanto disciplinato dal Principio contabile applicato 4/3 al punto 6.2, che fa rinvio all'art.2426, n.9 del Codice Civile.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale al netto dell'eventuale svalutazione ed esprimono il presunto valore di realizzo. La loro valutazione è avvenuta nel rispetto del Principio contabile applicato 4/3 ai punti 6.1.3 e 6.2.b) e del Principio n.15 "I crediti" emanato dall'OIC.

Secondo la normativa civilistica, in base al principio della prudenza, le società sono tenute ad effettuare il confronto per determinare il valore inferiore tra quello di costo e quello desunto dall'andamento di mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, costituite dal conto di tesoreria, da conti correnti bancari e postali, sono iscritte in conformità a quanto previsto dal Principio contabile applicato 4/3, al punto 6.2.d) e valutate al presumibile valore di realizzo, che coincide con il valore nominale.

2.3 Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto si compone:

- del Fondo di dotazione;
- della voce *Riserve*, che accoglie i Risultati economici di esercizi precedenti, le Riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali, le Altre riserve indisponibili, costituite dalle Riserve per utili conseguiti da società ed enti iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie e dalle Riserve relative alla partecipazione in enti senza valore di liquidazione;
- dalla voce *Risultato economico dell'esercizio*.

All'interno del Patrimonio netto si individua la quota del Fondo di dotazione, delle Riserve e del Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi.

2.4 Fondi per rischi ed oneri

Si tratta di accantonamenti a copertura di passività potenziali aventi caratteristiche di natura determinata, esistenza certa o probabile, ammontare indeterminato e comprendono:

- accantonamenti per passività certe, il cui ammontare o la cui data di estinzione sono indeterminati;
- accantonamenti per passività la cui esistenza è solo probabile.

Tali passività sono valutate secondo stime realistiche dell'onere necessario a soddisfarle e sono basate su conoscenze e dati più oggettivi possibile, nel rispetto dei principi di prudenza e di rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, in conformità a quanto previsto dal Principio contabile applicato 4/3 al punto 6.4.

Inoltre, al fine di determinare l'entità dei rischi sono stati considerati i Principi n.31 *Fondi per rischi e oneri e Trattamento di Fine Rapporto* e 21 *Partecipazioni e azioni proprie*.

Secondo quanto previsto dal Principio contabile applicato 4/3 al punto 2, lett. b) dell'ultimo periodo, l'accantonamento al fondo per rischi ed oneri è effettuato anche se i rischi sono conosciuti dopo il 31.12.2018, fino alla data di approvazione della delibera del Rendiconto.

La voce comprende la differenza di consolidamento negativa determinata in sede di elisione delle partecipazioni.

2.5 Trattamento di fine rapporto

Il Trattamento di fine rapporto è stato determinato in modo tale da esprimere il debito maturato al 31.12.2018 nei confronti del personale dipendente. Si precisa che nella maggior parte dei bilanci degli enti pubblici, tale voce risulta pari a zero in quanto, alla cessazione del rapporto di lavoro il debito maturato verrà corrisposto al personale dall'Inps, per effetto dei versamenti operati mensilmente nei suoi confronti.

2.6 Debiti

Sono valutati al valore nominale che coincide con il presumibile valore di estinzione.

2.7 Ratei e risconti

Sono riportati nello Stato patrimoniale seguendo le prescrizioni del Principio contabile applicato 4/3, dell'art. 2424-bis comma 6 del Codice Civile e del Principio n. 18 "Ratei e risconti" emanato dall'OIC.

Alla voce Ratei sono iscritti proventi e oneri di competenza dell'esercizio la cui manifestazione numeraria avviene in esercizi successivi.

Alla voce Risconti sono iscritte le quote di proventi e di oneri che hanno avuto manifestazione numeraria nell'esercizio, ma che risultano di competenza di esercizi successivi.

2.8 Conti d'ordine

I conti d'ordine evidenziano rischi derivanti da accadimenti che potrebbero produrre effetti sul patrimonio dell'ente in tempi successivi a quelli della loro manifestazione, e vengono riportati

in calce allo Stato patrimoniale, secondo quanto richiesto dal Principio contabile applicato 4/3 al punto 7.

3. Informativa sullo Stato patrimoniale e sul Conto economico

Il bilancio consolidato chiude con un risultato economico positivo di euro **818.842.253** e un Patrimonio netto di euro **1.897.616.807**.

Nel bilancio consolidato non figurano voci di pertinenza di terzi.

3.1 Informativa sullo Stato patrimoniale

Di seguito, si riporta un prospetto di riepilogo dello Stato patrimoniale, in cui si evidenzia l'incidenza del bilancio della Regione e di quello degli altri soggetti, sul totale risultante dal consolidamento.

Tali valori risultano di grande utilità al fine di comprendere la composizione in valore assoluto, ed anche in percentuale, del significativo peso del valore di bilancio della Regione Sardegna sul totale complessivo.

Globalmente, il peso percentuale dei valori patrimoniali dell'attivo e del passivo della Regione rapportato al valore del bilancio consolidato complessivo risulta pari al 88,02%.

Composizione dei valori del consolidato – Stato patrimoniale

<i>Stato patrimoniale - Attivo</i>	<i>Regione</i>	<i>Altre entità</i>	<i>Bilancio consolidato</i>	<i>% Ras su consol.</i>
Crediti vs. lo Stato ed altre AA.PP. Per la partecipazione al fondo di dotazione	0	0	0	0,00%
Immobilizzazioni immateriali	52.140.876	36.568.465	88.709.341	58,78%
Immobilizzazioni materiali	1.293.362.776	261.728.564	1.555.091.340	83,17%
Immobilizzazioni finanziarie	1.692.351.174	-547.785.631	1.144.565.543	147,86%
Totale Immobilizzazioni	3.037.854.826	-249.488.602	2.788.366.224	108,95%
Rimanenze	2.772.245	16.547.171	19.319.416	14,35%
Crediti	2.131.282.410	147.563.261	2.278.845.671	93,52%
Attività finanziarie che non cost, imm.ni	0	24.065.059	24.065.059	0,00%
Disponibilità liquide	805.865.751	872.971.559	1.678.837.310	48,00%
Totale attivo circolante	2.939.920.406	1.061.147.050	4.001.067.456	73,48%
Ratei e risconti attivi	212.724	1.671.506	1.884.230	11,29%
TOTALE DELL'ATTIVO	5.977.987.956	813.329.954	6.791.317.910	88,02%

<i>Stato patrimoniale - Passivo</i>	<i>Regione</i>	<i>Altre entità</i>	<i>Bilancio consolidato</i>	<i>% Ras su consol.</i>
Patrimonio netto	1.933.179.922	-35.563.115	1.897.616.807	101,87%
Fondi per rischi ed oneri	448.050.915	510.360.289	958.411.204	46,75%
TFR	0	168.896.058	168.896.058	0,00%
Debiti	3.208.672.466	162.007.832	3.370.680.298	95,19%
Ratei e risconti passivi	388.084.653	7.628.890	395.713.543	98,07%
TOTALE DEL PASSIVO	5.977.987.956	813.329.954	6.791.317.910	88,02%

Nella tabella è possibile osservare che il valore delle immobilizzazioni finanziarie di altre entità assume un valore negativo. Ciò è dovuto all'elisione delle partecipazioni operata in sede di consolidamento che ha prodotto una diminuzione di valore della voce rispetto a quello originariamente iscritto nel bilancio d'esercizio della Regione.

Di seguito, si riporta il dettaglio dei valori ed il commento alle singole voci.

<i>A) Crediti vs. lo Stato ed altre Amministrazioni Pubbliche per la partecipazione al fondo di dotazione</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Crediti vs. lo Stato e altre AA.PP. per fondo di dotazione	0	0
Totale A	0	0

Non sono presenti crediti verso lo Stato, verso altre Amministrazioni pubbliche e verso altri soci per la partecipazione al fondo di dotazione.

<i>B) Immobilizzazioni</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Costi di impianto e di ampliamento	345	691
Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	2.947	5.893
Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	18.768.605	16.331.935
Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	1.313.152	34.035.939
Avviamento	0	0
Immobilizzazioni in corso ed acconti	64.004.863	227.290.609
Altre	4.619.429	130.545.781
Totale immobilizzazioni immateriali	88.709.341	408.210.848

Beni demaniali	134.409.790	123.692.049
Terreni	5.634.457	5.009.390
Fabbricati	54.016	31.092
Infrastrutture	125.577.761	117.333.810
Altri beni demaniali	3.143.556	1.317.757
Altre immobilizzazioni materiali	1.159.191.745	1.732.902.692
Terreni	268.130.623	351.687.146
di cui in leasing finanziario	0	0
Fabbricati	516.055.108	977.566.366

B) Immobilizzazioni	2018	2017
di cui in leasing finanziario	0	0
Impianti e macchinari	9.632.468	26.894.460
di cui in leasing finanziario	0	0
Attrezzature industriali e commerciali	11.049.974	20.218.031
Mezzi di trasporto	10.265.501	10.353.068
Macchine per ufficio e hardware	7.232.989	6.043.299
Mobili e arredi	2.249.379	2.496.251
Infrastrutture	5.624.299	8.229.935
Altri beni materiali	328.951.404	329.414.136
Immobilizzazioni in corso ed acconti	261.489.805	258.397.624
Totale immobilizzazioni materiali	1.555.091.340	2.114.992.365

Partecipazioni in	1.104.422.180	1.028.820.163
imprese controllate	333.438.951	208.437.727
imprese partecipate	7.558.570	7.862.740
altri soggetti	763.424.659	812.519.696
Crediti verso	34.058.363	60.665.079
altre amministrazioni pubbliche	0	0
imprese controllate	0	0
imprese partecipate	0	0
altri soggetti	34.058.363	60.665.079
Altri titoli	6.085.000	6.000.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.144.565.543	1.095.485.242
TOTALE B	2.788.366.224	3.618.688.455

Le **immobilizzazioni immateriali** si riferiscono al Bilancio della Regione per il 58,78%.

La voce comprende:

- *Costi d'impianto e di ampliamento;*
- *Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità;*
- *Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno;*
- *Concessioni, licenze, marchi e diritti simile;*
- *Immobilizzazioni in corso ed acconti;*
- *Altre immobilizzazioni immateriali.*

Le **immobilizzazioni materiali** si riferiscono al Bilancio della Regione per l'83,17%.

La voce comprende tutti i beni materiali dei soggetti del gruppo a durata pluriennale ed in particolare, si riferisce a:

- *Beni demaniali*, costituiti da terreni agricoli ed edificabili, fabbricati rurali, ad uso abitativo, industriale, commerciale, scolastico, ospedaliero, destinati al culto e di valore storico culturale;

- *Altre immobilizzazioni materiali*, tra cui figurano impianti, macchinari, attrezzature, mezzi di trasporto, mobili, arredi, macchine d'ufficio elettroniche ed infrastrutture informatiche e telematiche. Tra gli altri beni materiali figurano beni immobili di valore culturale e artistico, armi leggere, oggetti di valore e materiale bibliografico;
- *Immobilizzazioni in corso ed acconti*, riferiti a costi sostenuti per la realizzazione di immobilizzazioni materiali in corso di realizzazione.

Tra le **immobilizzazioni finanziarie** si comprendono le partecipazioni, riferite alle azioni e quote di partecipazione in società controllate e partecipate, fondazioni, enti ed agenzie regionali, nelle quali la Regione ha una partecipazione diretta al capitale o al fondo di dotazione.

Elisione delle partecipazioni

L'importo iscritto nel bilancio consolidato risulta al netto delle partecipazioni relative ai soggetti compresi nel perimetro di consolidamento, i cui valori di dettaglio sono diffusi nelle voci dell'attivo e del passivo.

Rispetto al valore delle partecipazioni del bilancio d'esercizio della Regione, sono state elise complessivamente partecipazioni per euro 568.720.730, riferite a:

- *Partecipazioni in imprese controllate* per euro 194.645.891;
- *Partecipazioni in altri soggetti* per euro 374.074.839.

C) Attivo circolante	2018	2017
Rimanenze	19.319.416	58.825.875
Totale Rimanenze	19.319.416	58.825.875
Crediti di natura tributaria	448.401.982	526.565.734
Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità	106.456.954	0
Altri crediti da tributi	341.945.028	526.565.734
Crediti da Fondi perequativi	0	0
Crediti per trasferimenti e contributi	1.554.599.570	1.390.015.086
verso amministrazioni pubbliche	1.278.683.669	1.207.576.502
imprese controllate	82.529	325.591
imprese partecipate	325.591	0
verso altri soggetti	275.507.781	182.112.993
Verso clienti ed utenti	74.249.204	639.943.466
Altri Crediti	201.594.915	179.388.636
verso l'erario	60.198.035	74.478.389
per attività svolta per c/terzi	0	1.422.279
altri	141.396.880	103.487.968
Totale crediti	2.278.845.671	2.735.912.922
Partecipazioni	4.715.735	41.965
Altri titoli	19.349.324	19.634.170
Tot. attività fin. che non costituiscono immobilizzi	24.065.059	19.676.135

C) Attivo circolante	2018	2017
Conto di tesoreria	1.101.940.131	1.025.947.719
Istituto tesoriere	843.058.011	780.889.084
presso Banca d'Italia	258.882.120	245.058.635
Altri depositi bancari e postali	567.646.896	623.467.035
Denaro e valori in cassa	33.674	91.576
Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente	9.216.609	10.072.733
Totale disponibilità liquide	1.678.837.310	1.659.579.063
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	4.001.067.456	4.473.993.995

Le rimanenze sono riferibili alla Regione per il 14,35%.

Con riferimento ai crediti dell'attivo circolante, il 93,52% fanno capo alla Regione. Nella voce si comprendono:

- Crediti di natura tributaria, per loro natura riconducibili alla Regione, relativi ai crediti per Irap, Irpef, Iva, addizionale regionale Irpef, proventi da lotto, da tassa di circolazione dei veicoli, etc;
- Crediti per trasferimenti e contributi, che comprendono prevalentemente i crediti per trasferimenti e contributi dall'Unione europea e dal resto del mondo e quelli relativi ai fondi europei (Fesr, Fse e Fep);
- Crediti verso clienti ed utenti;
- Altri crediti, voce residuale che comprende crediti per interessi attivi di varia tipologia, rimborsi, indennizzi e recuperi vari.

In bilancio non risultano attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni riferibili alla Regione.

Per ciò che concerne le disponibilità liquide, il 48,00% fa capo alla Regione. Nella voce si comprendono:

- *Conto di tesoreria*, costituito dalle disponibilità detenute presso la Banca d'Italia e l'istituto tesoriere. L'importo esposto in bilancio fa capo prevalentemente alla Regione;
- *Altri depositi bancari e postali*;
- *Denaro e valori di cassa*;
- *Altri conti presso la tesoreria statale*.

D) Ratei e risconti	2018	2017
Ratei attivi	5.739	265.264
Risconti attivi	1.878.491	2.698.611
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	1.884.230	2.963.875

I ratei ed i risconti attivi sono imputabili alla Regione per il 11,29%.

A) Patrimonio netto	2018	2017
Fondo di dotazione	392.171.112	216.559.005
Riserve	686.603.442	649.954.526
da risultato economico di esercizi precedenti	0	0
da capitale	0	0
da permessi di costruire	0	0
per beni demaniali e patrim.indisponibili e per beni culturali	611.327.947	602.081.673
altre riserve indisponibili	75.275.495	47.872.853
Risultato economico dell'esercizio	818.842.253	726.571.604
PN comprensivo della quota di pertinenza di terzi	1.897.616.807	1.593.085.135
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	0	137.424.005
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	0	8.608.514
PN di pertinenza di terzi	0	146.032.519
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	1.897.616.807	1.593.085.135

Il *Patrimonio Netto* si compone del *Fondo di dotazione*, della voce *Riserve* e del *Risultato economico dell'esercizio*.

In particolare, risultano i seguenti elementi:

- *Fondo di dotazione*, costituito dal fondo di dotazione della Regione, da quello del Consiglio Regionale, nonché dal capitale sociale delle società e del fondo di dotazione gli enti.
L'importo è rappresentato al netto delle partecipazioni possedute dalla Regione nei confronti di ciascun componente del gruppo per effetto dell'operazione di elisione effettuata secondo quanto previsto dal paragrafo 4.2 del Principio contabile applicato 4/4;
- *Riserve*, la cui consistenza è riconducibile a:
 - *Riserve per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per beni culturali della Regione, del Consiglio regionale e dell'Isre*;
 - *Altre riserve indisponibili*, per l'importo degli utili delle società partecipate che sono stati accantonati e dalle Riserve relative alla partecipazione in enti senza valore di liquidazione, secondo quanto previsto dal punto 6.1.3 del Principio contabile applicato 4/3;
 - *Risultato economico dell'esercizio*.

Differenze di consolidamento

Si rileva che al momento di redazione del Bilancio d'esercizio della Regione non era ancora disponibile il bilancio d'esercizio ufficialmente approvato di diversi enti e società. Pertanto, in quella sede, la valutazione delle partecipazioni in questione è stata effettuata sulla base del patrimonio netto al 31.12.2018 risultante dal preconsuntivo fornito oppure da quello risultante dal bilancio dell'esercizio precedente.

Ai fini della predisposizione del bilancio consolidato, in alcuni casi, è stato acquisito il documento ufficiale approvato successivamente, o un preconsuntivo migliorativo con valori differenti e ciò ha consentito di adeguare il valore della partecipazione.

L'iscrizione nel bilancio consolidato di partecipazioni e di patrimonio netto per valori differenti rispetto a quelli considerato dalla capogruppo in sede di bilancio d'esercizio, ha dato luogo a differenze di consolidamento, per un importo complessivo netto negativo di euro 387.295.767.

In particolare, si sono determinate le differenze di consolidamento seguenti.

Differenze di consolidamento

Enti e società	Valore partecipazione in bilancio Ras	Patrimonio Netto da consolidare	Differenza di consolidam.	Differenza positiva	Differenza negativa
Consiglio	0	27.600.852	-27.600.852	0	27.600.852
Tot.organ.strument.	0	27.600.852	-27.600.852	0	27.600.852

Agris	33.280.468	41.618.019	-8.337.551	0	8.337.551
Argea	23.551.324	179.024.003	-155.472.679	0	155.472.679
Arpas	27.378.591	27.284.604	93.987	93.987	0
Aspal	59.987.984	71.499.004	-11.511.020	0	11.511.020
Enas	4.154.616	4.796.185	-641.569	0	641.569
Ersu CA	72.498.496	102.040.178	-29.541.682	0	29.541.682
Ersu SS	27.648.571	32.998.729	-5.350.158	0	5.350.158
Forestas	51.244.295	88.749.882	-37.505.587	0	37.505.587
Isre	11.706.109	11.320.008	386.101	386.101	0
Laore	52.380.973	53.354.117	-973.144	0	973.144
Sardegna Entr	431.027	431.027	0	0	0
Sardegna Ric	9.255.746	150.374.317	-141.118.571	0	141.118.571
Film Comm	556.639	1.519.187	-962.548	0	962.548
Tot.entii controllati	374.074.839	765.009.260	-390.934.421	480.088	391.414.509

Osserv.Interreg	0	51.273	-51.273	0	51.273
Tot.entii partecipati	0	51.273	-51.273	0	51.273

Bic	832.079	6.268.602	-5.436.523	0	5.436.523
Carbosulcis	55.194.183	42.111.272	13.082.911	13.082.911	0
Fase 1	0	1.131.112	-1.131.112	0	1.131.112
Fluorite	2.143.504	2.342.085	-198.581	0	198.581
Igea	10.571.270	11.183.530	-612.260	0	612.260
Sardegna it	1.888.902	-22.913.764	24.802.666	24.802.666	0
Sfirs	124.015.953	123.232.275	783.678	783.678	0
Tot.società controll.	194.645.891	163.355.112	31.290.779	38.669.255	7.378.476
Totale generale	568.720.730	956.016.497	-387.295.767	39.149.343	426.445.110

Nel processo di consolidamento, la differenza di consolidamento positiva è stata imputata, prudenzialmente, alla voce *Altri oneri straordinari*, mentre la differenza di consolidamento negativa è stata imputata al *Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri*, in attesa di futuri utilizzi.

All'interno del Patrimonio netto non figurano il *Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi* e tantomeno il *Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi* per mancanza di presupposti.

Elisione del Patrimonio netto

Nel processo di consolidamento, unitamente all'elisione delle partecipazioni relative agli enti e delle società da consolidare, sono state eliminate quote del patrimonio netto per un importo complessivo di euro 956.016.497

Ciò è avvenuto mediante l'utilizzo;

- della *Riserva da risultato economico di esercizi precedenti* per euro 452.785.915;
- delle *Riserve di capitale* per euro 33.029;
- del *Fondo di dotazione* (in via residuale) per euro 503.197.553.

B) Fondi per rischi ed oneri	2018	2017
Per trattamento di quiescenza	14.262.775	16.414.293
Per imposte	824.521	3.629.797
Altri	516.862.946	938.252.502
Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	426.460.962	618.124.267
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)	958.411.204	1.576.420.859

I fondi per rischi ed oneri iscritti nel passivo riguardano valori riconducibili alla Regione per il 46,75% ed in particolare:

- imposte stimate relative ad Irap su oneri del personale da liquidare;
- rischi di escussione derivanti da garanzie fidejussorie prestate dalla Regione a tutela di crediti accessi da imprese con fondi bancari (Fondi di garanzia);
- rischi per passività potenziali collegate a spese legali, liti arbitrati e contenziosi;
- rischi per passività diverse relative a spese non ancora realizzate per entrate vincolate già incamerate;
- rischi di copertura del deficit delle partecipazioni in società che presentano un patrimonio netto negativo al 31.12.2018, quantificati sulla base dei bilanci d'esercizio;
- rischi di copertura di perdite delle aziende sanitarie, calcolati in relazione alle perdite dell'esercizio 2016 e 2017. Inoltre, sono stati imputati accantonamenti per perdite pregresse (anteriori al 2011) derivanti dalla mancata sterilizzazione degli ammortamenti nei conti economici delle aziende sanitarie;
- oneri relativi a compensi al personale e relative imposte dirette non ancora liquidate (nella contabilità finanziaria i valori sono iscritti nell'avanzo vincolato per espressa disposizione legislativa).

Gli accantonamenti al fondo rischi ed oneri degli enti e delle società incluse nel bilancio consolidato, si riferiscono a fondi rischi per trattamento di quiescenza, per imposte ed altri.

C) Trattamento di fine rapporto	2018	2017
Trattamento di fine rapporto	168.896.058	184.059.927
TOTALE T.F.R	168.896.058	184.059.927

Il *Trattamento di Fine Rapporto* si riferisce agli enti e società che utilizzano tale strumento e rappresenta l'effettivo debito al 31.12.2018 verso i dipendenti, al netto degli anticipi corrisposti.

Con riferimento alla Regione e a numerosi enti regionali, il trattamento di fine rapporto dei dipendenti è pagato dall'Inps (gestione ex Inpdap) al termine del rapporto di lavoro, sulla base dei versamenti mensili effettuati dalla Regione, pertanto, per le due entità non è stato iscritto alcun debito nello stato patrimoniale.

D) Debiti	2018	2017
Debiti da finanziamento	1.434.329.836	1.557.324.821
prestiti obbligazionari	696.329.680	725.139.173
v/ altre amministrazioni pubbliche	202.634.110	208.910.474
verso banche e tesoriere	2.579.008	79.194.734
verso altri finanziatori	532.787.038	544.080.440
Debiti verso fornitori	118.537.733	221.518.857
Acconti	44.216	62.046.328
Debiti per trasferimenti e contributi	862.989.220	1.112.411.983
enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	0	12.369.422
altre amministrazioni pubbliche	613.512.791	924.346.088
imprese controllate	9.037.109	36.166.191
imprese partecipate	325.867	15.399.395
altri soggetti	240.113.453	124.130.887
altri debiti	954.779.293	1.395.366.898
tributari	43.187.319	43.193.870
verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	19.303.984	38.252.727
per attività svolta per c/terzi	0	15.300
altri	892.287.990	1.313.905.001
TOTALE DEBITI (D)	3.370.680.298	4.348.668.887

I debiti fanno capo alla Regione per l'95,19% dell'importo totale. In particolare, si riferiscono alle seguenti voci:

- *Debiti da finanziamento*, perlopiù di pertinenza regionale, costituiti prevalentemente da prestiti obbligazionari relativi a due emissioni effettuate dalla Regione rispettivamente nel 2004 e nel 2005, per l'ammontare di 500 mila euro ciascuna. Rilevano, poi, i debiti verso banche e tesoriere e verso altri finanziatori.

- *Debiti verso fornitori*, che costituiscono i debiti di regolamento delle forniture di beni e di servizi.
- *Acconti*;
- *Debiti per trasferimenti e contributi*;
- *Altri debiti* che includono debiti tributari e previdenziali e debiti diversi. Tra questi ultimi figurano i debiti per residui perenti facenti capo alla Regione.

E) Ratei e risconti e contributi agli investimenti	2018	2017
Ratei passivi	411.998	376.799
Risconti passivi	395.301.545	393.034.718
Contributi agli investimenti	5.378.959	27.554.711
da altre amministrazioni pubbliche	5.306.792	27.505.711
da altri soggetti	72.167	49.000
Concessioni pluriennali	0	0
Altri risconti passivi	389.922.586	365.480.007
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	395.713.543	393.411.517

I *Ratei e Risconti passivi* sono riferibili al 98,07% alla Regione. In particolare, si considerano:

- *Ratei passivi*, riguardanti quote di polizze assicurative pagate posticipatamente e parzialmente di competenza dell'esercizio e fitti passivi pagati in via posticipata;
- *Risconti passivi*, perlopiù riferiti alle quote del fondo pluriennale vincolato e dell'avanzo di amministrazione che misurano proventi da trasferimenti già incamerati, ma con vincolo di destinazione, la cui maturazione è vincolata all'esito delle procedure di spesa.

3.2 Informativa sul Conto economico

Si riporta di seguito un prospetto riepilogativo relativo alle principali voci del Conto economico. Si evidenzia l'incidenza dei valori del bilancio della Regione rispetto ai totali del bilancio consolidato.

Composizione dei valori del consolidato – Conto economico

Conto economico	Regione	Altre entità	Bilancio consolidato	% Ras su consol.
Componenti positivi della gestione	8.280.488.604	75.673.755	8.356.162.359	99,09%
Componenti negativi della gestione	7.694.384.147	-40.730.966	7.653.653.181	100,53%
Risultato della gestione operativa	586.104.457	116.404.721	702.509.178	83,43%
Proventi e oneri finanziari	-35.531.531	967.414	-34.564.117	102,80%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-71.846.092	-323.089	-72.169.181	99,55%
Proventi e oneri straordinari	31.747.158	231.340.438	263.087.596	12,07%
Imposte sul reddito	15.774.624	24.246.599	40.021.223	39,42%
Risultato di esercizio	494.699.368	324.142.885	818.842.253	60,41%

Di seguito, si riporta il dettaglio dei valori ed il commento alle singole voci.

A Componenti positivi della gestione	2018	2017
Proventi da tributi	7.150.438.208	6.967.292.643
Proventi da fondi perequativi	0	0
Proventi da trasferimenti e contributi	750.673.292	859.267.716
Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	40.937.627	329.530.614
Var. nelle rimanenze di prodotti in corso di lav.ne, etc. (+/-)	303.929	-1.206.956
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-192.802	10.234.341
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.016.013	1.396.608
Altri ricavi e proventi diversi	412.986.092	329.746.121
Totale A	8.356.162.359	8.496.261.087

- *Proventi da tributi*, rappresentano la voce più rilevante dei componenti positivi della gestione. La voce comprende i proventi di natura tributaria (imposte, tasse, addizionali, compartecipazioni, ecc.) di competenza economica dell'esercizio, i tributi propri (IRAP, addizionale regionale IRPEF e altri tributi regionali minori) ed i tributi propri derivati (compartecipazioni ai tributi statali) accertati nell'esercizio in contabilità finanziaria.
- *Proventi da fondi perequativi*. La voce non risulta movimentata.
- *Proventi da trasferimenti e contributi*, di pertinenza principalmente della Regione. I trasferimenti correnti comprendono i proventi da trasferimenti correnti dallo Stato, dall'Unione europea, da organismi comunitari ed internazionali, da altre amministrazioni pubbliche e da altri soggetti, accertati nell'esercizio in contabilità finanziaria. Tra i contributi agli investimenti, invece, figurano risorse acquisite a titolo di contributo per finanziare investimenti.
- *Ricavi delle vendite e prestazioni di servizi pubblici*, riferiti ai proventi derivanti dall'attività di scambio.
- *Variazioni nelle rimanenze ed incremento di lavori interni*.
- *Altri ricavi e proventi diversi*, voce avente natura residuale, relativa a proventi di competenza economica dell'esercizio, quali indennizzi assicurativi, sanzioni, rimborsi e recuperi vari, etc..

B Componenti negativi della gestione	2018	2017
Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	13.443.454	46.094.301
Prestazioni di servizi	483.114.782	489.180.523
Utilizzo beni di terzi	10.973.246	23.735.047
Trasferimenti e contributi	6.224.482.359	6.041.406.792
Personale	626.089.919	708.735.741
Ammortamenti e svalutazioni	141.680.899	162.145.935
Var. nelle rimanenze di mat.prime e/o beni di consumo (+/-)	192.722	1.795.129
Accantonamenti per rischi	19.821.380	473.130.982
Altri accantonamenti	18.019.754	58.706.814
Oneri diversi di gestione	115.834.666	110.705.470
Totale B	7.653.653.181	8.115.636.734

- *Acquisto di materie prime e/o beni di consumo.*
- *Prestazioni di servizi*, tra cui figurano i costi relativi a organi istituzionali, pubblicità, manifestazioni e convegni, telefonia, energia, manutenzioni, consulenze, servizi di trasporto pubblico e tutti gli altri costi riconducibili a prestazione di servizi.
- *Utilizzo di beni di terzi*, riferiti principalmente a costi relativi a locazioni, noleggi e licenze d'uso software.
- *Trasferimenti e contributi*, erogati principalmente dalla Regione. La componente più rilevante è quella relativa ai *trasferimenti correnti*, ove figurano gli oneri per le risorse finanziarie correnti oppure in conto esercizio trasferite dalla Regione ad altre amministrazioni pubbliche o a privati senza controprestazione. Si tratta principalmente di trasferimenti agli Enti Locali, alle Aziende Sanitarie Locali per il finanziamento della spesa sanitaria, agli Enti regionali, alle società partecipate e di contributi a società e associazioni private. Vi sono poi i *contributi agli investimenti ad amministrazioni pubbliche*, che includono i contributi agli investimenti impegnati a beneficio di amministrazioni pubbliche (Enti Locali ed Aziende sanitarie. Infine, la voce *contributi agli investimenti ad altri soggetti*, comprende i contributi agli investimenti impegnati a beneficio di privati (società commerciali, associazioni senza fini di lucro, famiglie).
- *Personale*, in cui sono rappresentati i costi per il personale dipendente (retribuzione, straordinari, indennità, oneri previdenziali e assicurativi, gli accantonamenti riguardanti il personale, trattamento di fine rapporto e simili) di competenza dell'esercizio.
- *Ammortamenti e svalutazioni*, comprende gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, calcolati secondo i criteri esposti nella parte relativa all'*Informativa sullo stato patrimoniale* – Immobilizzazioni.
- *Variazione di rimanenze di materie prime e/o beni di consumo*, in cui si rappresenta la variazione inventariale rilevata, da considerare come rettifica del costo di acquisto di materie e beni di consumo per la determinazione del costo in termini di consumo effettivo.

- *Accantonamenti per rischi*, in cui figurano gli accantonamenti effettuati al fine di fronteggiare rischi di varia natura inerenti passività potenziali, in applicazione del principio della competenza economica e della prudenza. Gli accantonamenti sono prevalentemente riferibili alla Regione. In particolare, tra questi rilevano quelli destinati ai rischi di copertura di perdite presunte delle aziende sanitarie.
- *Altri accantonamenti*, in cui figurano gli accantonamenti per svalutazione dei crediti.
- *Oneri diversi della gestione*, in cui figurano gli oneri e i costi della gestione di competenza economica dell'esercizio non classificabili nelle voci precedenti, quali i tributi comunali sugli immobili, premi di assicurazione, oneri da contenzioso e vari costi di natura residuale.

C Proventi e oneri finanziari	2018	2017
Proventi da partecipazioni	391.610	249.295
Altri proventi finanziari	10.647.950	29.640.145
Totale proventi finanziari	11.039.560	29.889.440
Interessi passivi	45.555.730	46.686.097
Altri oneri finanziari	47.947	30.969.677
Totale oneri finanziari	45.603.677	77.655.774
Totale C	-34.564.117	-47.766.334

La voce *Proventi da partecipazioni* rileva proventi da partecipazioni detenute dalla Regione e da Sardegna Ricerche.

- *Altri proventi finanziari*, tra cui figurano gli interessi varie tipologie di attivi maturati, inclusi quelli relativi a giacenze bancarie dei conti intestati alla Regione e gestiti da altri soggetti.
- *Interessi ed altri oneri finanziari*, riferiti principalmente agli interessi passivi di competenza dell'esercizio su prestiti obbligazionari, mutui e finanziamenti di pertinenza della Regione.

D Rettifiche di valore di attività finanziarie	2018	2017
Rivalutazioni	24.282.796	131.154.888
Svalutazioni	96.451.977	91.639.629
Totale D	-72.169.181	39.515.259

- *Rivalutazioni*, riguardanti incrementi di valore delle partecipazioni per cause diverse dal conseguimento di utili d'esercizio.
- *Svalutazioni*, riferite alla svalutazione delle partecipazioni in conseguenza di perdite d'esercizio.

E Proventi e oneri straordinari	2018	2017
Proventi da permessi di costruire	1.360.522	0
Proventi da trasferimenti in conto capitale	2.389.255	1.481.125
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	975.984.121	473.591.748

E Proventi e oneri straordinari	2018	2017
Plusvalenze patrimoniali	1.611.511	762.476
Altri proventi straordinari	336.697.697	608.922.204
Totale proventi straordinari	1.318.043.106	1.084.757.553
Trasferimenti in conto capitale	196.133.181	350.000
Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	806.933.078	595.713.926
Minusvalenze patrimoniali	4.777.639	7.343.640
Altri oneri straordinari	47.111.612	74.905.601
Totale oneri straordinari	1.054.955.510	678.313.167
Totale E	263.087.596	406.444.386

- *Proventi straordinari*, in cui sono compresi proventi di competenza economica di esercizi precedenti e da trasferimenti in conto capitale ricevuti dalla Regione. Principalmente figurano:

- *Proventi da trasferimenti in conto capitale* derivanti dagli accertamenti della contabilità finanziaria;
- *Sopravvenienze attive* i cui valori derivano dalle valorizzazioni sul modulo Sap/AA delle immobilizzazioni, da modifiche per una corretta attribuzione del conto d'imputazione al piano dei conti della contabilità finanziaria e da giroconti per la corretta attribuzione valori a voci dell'attivo;
- *Insussistenze del passivo* che riguardano, per la gran parte, la rilevazione della diminuzione dei residui perenti per cancellazione, la riduzione del Fondo perdite Aziende sanitarie, quella del Fondo Svalutazione Crediti, quella dei Fondi rischi per cessazione attività, da economie dei residui passivi effettuate in sede di riaccertamento ordinario e, per la parte residuale, da modifiche per una corretta attribuzione del conto d'imputazione al piano dei conti della contabilità finanziaria;
- *Entrate per rimborsi di imposte dirette* derivano dalla rilevazione dei crediti verso l'erario;
- *Plusvalenze patrimoniali* derivanti da differenze positive tra valore di cessione e valore netto contabile delle immobilizzazioni;
- *Altri proventi straordinari* il cui importo deriva per intero dalla rilevazione della diminuzione dei debiti per residui perenti a seguito di riassegnazione.

Inoltre, nella voce figura il saldo delle rettifiche apportate ai bilanci degli enti e delle società al fine dell'uniformazione sostanziale in funzione dell'elisione delle partite reciproche per euro 279.277.746.

- *Oneri straordinari*, relativi a oneri di competenza economica di esercizi precedenti e trasferimenti in conto capitale riferiti principalmente alla Regione. Principalmente figurano:

- *Trasferimenti in conto capitale* per oneri derivanti dai relativi impegni della contabilità finanziaria;
- *Sopravvenienze passive* che derivano in gran parte da modifiche derivanti da una corretta attribuzione del conto d'imputazione al piano dei conti della contabilità finanziaria e da incrementi dei residui passivi ed altre imputazioni derivanti dal riaccertamento ordinario;
- *Insussistenze dell'attivo* i cui valori derivano principalmente da movimentazioni del modulo Sap/AA delle immobilizzazioni, da aggiustamenti di partite creditorie effettuate in sede di

riaccertamento ordinario e dalla rilevazione della diminuzione di crediti fuori bilancio per avvenuto accertamento;

- *Minusvalenze patrimoniali* per differenze negative tra valore di cessione e valore netto;
- *Altri oneri straordinari* il cui valore deriva principalmente dalle operazioni necessarie a rilevare correttamente il valore finale dei crediti fuori bilancio e, nel contempo, a rettificare indirettamente il valore dei ricavi derivanti dal loro accertamento già rilevati nel precedente esercizio. Inoltre, figura la differenza di consolidamento positiva rilevata in sede di elisione del patrimonio netto per euro 39.149.343.

3.3 Altre informazioni

Compensi ad amministratori e sindaci

La Regione non rileva compensi per gli amministratori e neppure per i sindaci.

I crediti ed i debiti del bilancio consolidato sono principalmente a breve termine. Sono a medio e lungo termine i debiti per prestiti obbligazionari pari a euro 696.329.680 derivanti dal bilancio d'esercizio della Regione.