**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 | | | *Immobilizzazioni immateriali* | | |
| | 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 |
| | | | *Immobilizzazioni materiali* | | |
| 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 | | | *Immobilizzazioni Finanziarie* | | |
| | 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** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | **C) ATTIVO CIRCOLANTE** | | |
| I | | *Rimanenze* | 19.319.416 | 58.825.875 |
| | | **Totale** | 19.319.416 | 58.825.875 |
| II | | *Crediti* | | |
| | 1 | Crediti di natura tributaria | 448.401.982 | 526.565.734 |
| | a | *Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità* | 106.456.954 | - |
| | b | *Altri crediti da tributi* | 341.945.028 | 526.565.734 |
| | c | *Crediti da Fondi perequativi* | - | - |
| | 2 | Crediti per trasferimenti e contributi | 1.554.599.570 | 1.390.015.086 |
| | a | *verso amministrazioni pubbliche* | 1.278.683.669 | 1.207.576.502 |
| | b | *imprese controllate* | 82.529 | 325.591 |
| | c | *imprese partecipate* | 325.591 | - |
| | d | *verso altri soggetti* | 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 | *verso l'erario* | 60.198.035 | 74.478.389 |
| | b | *per attività svolta per c/terzi* | - | 1.422.279 |
| | c | *altri* | 141.396.880 | 103.487.968 |
| | | **Totale crediti** | 2.278.845.671 | 2.735.912.922 |
| III | | *Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni* | | |
| | 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 | | *Disponibilità liquide* | | |
| | 1 | Conto di tesoreria | 1.101.940.131 | 1.025.947.719 |
| | a | *Istituto tesoriere* | 843.058.011 | 780.889.084 |
| | b | *presso Banca d'Italia* | 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 | *da risultato economico di esercizi precedenti* | - | - |
| | b | *da capitale* | - | - |
| | c | *da permessi di costruire* | - | - |
| | d | *per beni demaniali e patrim.indisponibili e per beni culturali* | 611.327.947 | 602.081.673 |
| | e | *altre riserve indisponibili* | 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 | *prestiti obbligazionari* | 696.329.680 | 725.139.173 |
| | b | *v/ altre amministrazioni pubbliche* | 202.634.110 | 208.910.474 |
| | c | *verso banche e tesoriere* | 2.579.008 | 79.194.734 |
| | d | *verso altri finanziatori* | 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 | *enti finanziati dal servizio sanitario nazionale* | - | 12.369.422 |
| | b | *altre amministrazioni pubbliche* | 613.512.791 | 924.346.088 |
| | c | *imprese controllate* | 9.037.109 | 36.166.191 |
| | d | *imprese partecipate* | 325.867 | 15.399.395 |
| | e | *altri soggetti* | 240.113.453 | 124.130.887 |
| | 5 | altri debiti | 954.779.293 | 1.395.366.898 |
| | a | *tributari* | 43.187.319 | 43.193.870 |
| | b | *verso istituti di previdenza e sicurezza sociale* | 19.303.984 | 38.252.727 |
| | c | *per attività svolta per c/terzi* | - | 15.300 |
| | d | *altri* | 892.287.990 | 1.313.905.001 |
| | | **TOTALE DEBITI ( D)** | **3.370.680.298** | **4.348.668.887** |
| | | **E) RATEI E RISCONTI 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 | *da altre amministrazioni pubbliche* | 5.306.792 | 27.505.711 |
| | b | *da altri soggetti* | 72.167 | 49.000 |
| | 2 | Concessioni pluriennali | - | - |
| | 3 | Altri risconti passivi | 389.922.586 | 365.480.007 |
| | | **TOTALE RATEI E RISCONTI (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 | *Proventi da trasferimenti correnti* | 385.449.805 | 294.040.357 |
| | b | *Quota annuale di contributi agli investimenti* | 813.937 | 57.124.906 |
| | c | *Contributi agli investimenti* | 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 | *Ricavi della vendita di beni* | 17.600.570 | 16.928.376 |
| | c | *Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi* | 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 | *Trasferimenti correnti* | 5.620.106.864 | 5.352.741.977 |
| | b | *Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.* | 479.146.377 | 588.930.715 |
| | c | *Contributi agli investimenti ad altri soggetti* | 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 | *Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali* | 14.386.421 | 24.285.601 |
| | b | *Ammortamenti di immobilizzazioni materiali* | 34.232.256 | 54.408.035 |
| | c | *Altre svalutazioni delle immobilizzazioni* | 350.588 | 436.735 |
| | d | *Svalutazione dei crediti* | 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** | | |
| | *Proventi finanziari* | | |
| 19 | Proventi da partecipazioni | 391.610 | 249.295 |
| a | *da società controllate* | - | - |
| b | *da società partecipate* | 158.667 | 248.888 |
| c | *da altri soggetti* | 232.943 | 407 |
| 20 | Altri proventi finanziari | 10.647.950 | 29.640.145 |
| | **Totale proventi finanziari** | 11.039.560 | 29.889.440 |
| | Oneri finanziari | | |
| 21 | Interessi ed altri oneri finanziari | 45.603.677 | 77.655.774 |
| a | *Interessi passivi* | 45.555.730 | 46.686.097 |
| b | *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** |
| | **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** | | |
| 24 | *Proventi straordinari* | 1.318.043.106 | 1.084.757.553 |
| a | *Proventi da permessi di costruire* | 1.360.522 | - |
| b | *Proventi da trasferimenti in conto capitale* | 2.389.255 | 1.481.125 |
| c | *Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo* | 975.984.121 | 473.591.748 |
| d | *Plusvalenze patrimoniali* | 1.611.511 | 762.476 |
| e | *Altri proventi straordinari* | 336.697.697 | 608.922.204 |
| | totale proventi | 1.318.043.106 | 1.084.757.553 |
| 25 | *Oneri straordinari* | 1.054.955.510 | 678.313.167 |
| a | *Trasferimenti in conto capitale* | 196.133.181 | 350.000 |
| b | *Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo* | 806.933.078 | 595.713.926 |
| c | *Minusvalenze patrimoniali* | 4.777.639 | 7.343.640 |
| d | *Altri oneri straordinari* | 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*

| ***Denominazione*** | ***Sede*** | ***Proprietà*** | ***Capitale o fondo di dotazione*** | ***Quote %*** | ***Bilancio interm.*** | ***Incluso GBC*** | ***Motivo inclusione GBC*** | ***Motivo esclusione GBC*** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | |

| *Denominazione* | *Sede* | *Proprietà* | *Capitale o fondo di dotazione* | *Quote %* | *Bilancio interm.* | *Incluso GBC* | *Motivo inclusione GBC* | *Motivo esclusione GBC* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Bonifiche sarde Spa in liquidazione | Corso Italia, 2 - Arborea (OR) | Laore | | 99,99% | | | | Gruppo intermedio |
| Carbosulcis Spa | Nuraxi Figus - Gonnesa (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 | |

| *Denominazione* | *Sede* | *Proprietà* | *Capitale o fondo di dotazione* | *Quote %* | *Bilancio interm.* | *Incluso GBC* | *Motivo inclusione GBC* | *Motivo esclusione GBC* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 |

| *Denominazione* | *Sede* | *Proprietà* | *Capitale o fondo di dotazione* | *Quote %* | *Bilancio interm.* | *Incluso GBC* | *Motivo inclusione GBC* | *Motivo esclusione GBC* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 ripianate 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% | P | 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 ripianate 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 ininfluente 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*

| ***Stato patrimoniale - Attivo*** | ***Regione*** | ***Altre entità*** | ***Bilancio consolidato*** | ***% Ras su consol.*** |
|---|---|---|---|---|
| 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%** |

| *Stato patrimoniale - Passivo* | *Regione* | *Altre entità* | *Bilancio consolidato* | *% Ras su consol.* |
|---|---|---|---|---|
| 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.

| *A) Crediti vs. lo Stato ed altre Amministrazioni Pubbliche per la partecipazione al fondo di dotazione* | *2018* | *2017* |
|---|---|---|
| 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.

| *B) Immobilizzazioni* | *2018* | *2017* |
|---|---|---|
| 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.enti 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.enti 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 fideiussorie prestate dalla Regione a tutela di crediti accesi 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 c*ontributi 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 c*ontributi 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 | 0 |
| **Totale proventi finanziari** | **11.039.560** | 248.888 |
| Interessi passivi | 45.555.730 | 407 |
| Altri oneri finanziari | 47.947 | 29.640.145 |
| **Totale oneri finanziari** | **45.603.677** | 29.889.440 |
| **Totale C** | **-34.564.117** | **-29.640.552** |

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 delle 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.