



**RELAZIONE SULLA GESTIONE CONSOLIDATA COMPRENSIVA DI NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO CONSOLIDATO 2017**

1. Sezione generale

1.1 Quadro di riferimento

I principi relativi all'armonizzazione dei bilanci, contenuti nel Decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118 “ 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” e ss.mm.ii, rafforzano l'esigenza di interpretare l'azione amministrativa degli enti territoriali nel suo insieme, richiedendo all'ente capogruppo la redazione del bilancio consolidato, che rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale nonché il risultato economico 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.

In particolare, il bilancio consolidato contribuisce al conseguimento dei seguenti obiettivi: compensare le 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;

- attribuire all'amministrazione capogruppo un nuovo strumento per programmare, gestire e controllare con maggiore efficacia il proprio gruppo comprensivo di enti e società;
- 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.

Il citato Decreto prevede, all'art. 2, che le Regioni e gli enti locali 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”*.

Al successivo art. 11, comma 8, dispone che le amministrazioni articolate in organismi strumentali approvino anche il rendiconto consolidato con i propri organismi strumentali; in particolare per le Regioni

il rendiconto consolidato comprende anche i risultati della gestione del Consiglio regionale.

La norma di fatto prevede un bilancio consolidato “di primo livello” tra la Giunta e il Consiglio Regionale (il succitato rendiconto consolidato) secondo gli schemi previsti per la contabilità finanziaria e la contabilità economico patrimoniale.

Infine, l'art. 11-bis prevede che le Regioni siano tenute alla redazione del bilancio consolidato “*con i propri enti ed organismi strumentali, aziende, società controllate e partecipate, secondo le modalità ed i criteri individuati nel principio applicato del bilancio consolidato di cui all'allegato 4/4*” e che, al comma 2 del medesimo articolo, la contabilità di riferimento per la redazione del bilancio consolidato sia quella economico patrimoniale.

Il consolidato si compone dei seguenti documenti:

- Conto economico consolidato;
- Stato patrimoniale consolidato;
- Relazione sulla gestione/nota integrativa;
- Relazione del collegio dei revisori dei conti.

L'allegato 4/4 indica quali attività e documenti necessari alla predisposizione del Bilancio consolidato :

- definizione del Gruppo Amministrazione Pubblica (G.A.P.);
- individuazione dei soggetti del G.A.P. da ricomprendere nel perimetro di consolidamento;
- operazioni propedeutiche al consolidamento dei conti;
- interlocuzione con i componenti del G.A.P. da consolidare;
- eliminazione operazioni infragruppo;
- schemi di bilancio consolidato: Conto Economico, Stato Patrimoniale e Relazione sulla gestione consolidata comprensiva della Nota Integrativa.

Ai sensi dell'Art. 63 del D.lgs. 118/2011 e ss.mm.ii., viene precisato che:

- il Conto Economico “evidenzia i componenti positivi e negativi della gestione di competenza

economica dell'esercizio considerato, rilevati dalla contabilità economico patrimoniale” (comma 6);

- lo Stato Patrimoniale “rappresenta la consistenza del patrimonio al termine dell'esercizio. Il patrimonio delle regioni è costituito dal complesso dei beni e dei rapporti giuridici, attivi e passivi, di pertinenza della regione, ed attraverso la cui rappresentazione contabile è determinata la consistenza netta della dotazione patrimoniale comprensiva del risultato economico dell'esercizio” (comma 7).

1.2 Conformità ai principi contabili del Bilancio consolidato 2017 della regione Molise.

Il bilancio consolidato è disciplinato dagli art. 11-bis e 68 del D.lgs. 118/2011 ss.mm.ii., che rimanda all'allegato 4/4 “*Principio contabile applicato concernente il Bilancio Consolidato*” per modalità e criteri attuativi.

Il bilancio consolidato al 31/12/2017 è stato redatto in conformità ai principi contabili stabiliti dal D.lgs.118/2011 e ss.mm.ii., in particolare al suddetto allegato 4/4. Per quanto non specificato da tale normativa, sono state applicate le regole stabilite dal Codice Civile e dai principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (in particolare il Principio numero 17 dell'OIC “*Bilancio Consolidato e metodo del patrimonio netto*”).

1.3 Gruppo Amministrazione Pubblica di Regione Molise

In applicazione di quanto previsto all'allegato 4/4 “Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato” del D.lgs. 118/2011 e ss.mm.ii il “Gruppo amministrazione pubblica” comprende gli enti e organismi strumentali, le aziende e le società partecipate e controllate da un'amministrazione pubblica.

Il Gruppo amministrazione pubblica per l'esercizio 2017 di Regione Molise (al netto del Consiglio Regionale, organismo strumentale della Regione già ricompreso nel conto del bilancio della Regione utilizzato come punto di partenza per il consolidamento dei diversi prospetti) è composto dai seguenti

organismi, enti strumentali, aziende, società partecipate e controllate, così come individuati con la DGR n. 56 del 08.02.2018, il cui schema è riportato di seguito:

Enti strumentali controllati

(art. 11 ter, comma 1, del D.lgs. n. 118 del 2011)

1. Servizi istituzionali, generali e di gestione

- MOLISE ACQUE – Azienda Speciale regionale “Molise Acque”

2. Istruzione e diritto allo studio

- ESU – Ente per il diritto allo studio universitario

3. Tutela e valorizzazione dei beni ed attività culturali

- IRESMO – Istituto regionale per gli studi storici del Molise “V. Cuoco”
- Fondazione “Molise Cultura”

4. Turismo

- EPT Campobasso – Ente Provinciale del Turismo
- EPT Isernia - Ente Provinciale del Turismo
- AAST – Azienda Autonoma Soggiorno e Turismo – Termoli

5. Assetto del territorio ed edilizia abitativa

- ErES - Ente regionale per l'Edilizia Sociale
- IACP – Istituto Autonomo Case Popolari Campobasso
- IACP – Istituto Autonomo Case Popolari Isernia

6. Soccorso civile

- ARPS - Agenzia Regionale per la Ricostruzione Post Sisma

7. Politiche per il lavoro e la formazione professionale

- ARML - Agenzia regionale Molise Lavoro

8. Agricoltura, politiche agroalimentari e pesca

- ARSARP - Agenzia regionale per lo sviluppo agricolo, rurale e della pesca “G. Sedati”
- ARSIAM - Agenzia regionale per lo sviluppo e l’innovazione dell’agricoltura nel Molise “G. Sedati”
- ERSAM – Ente regionale di sviluppo agricolo per il Molise “G. Sedati”

Società controllate

(art.11 quater, comma 1, del D.lgs. n. 118 del 2011)

1. Turismo

- Korai S.r.l. in house providing

2. Trasporti e diritto alla mobilità

- Autostrada del Molise S.p.A.
- LTM S.p.A. - in concordato preventivo

3. Agricoltura, politiche agroalimentari e pesca

- G.A.M. - Gestione Agroalimentare Molisana S.r.l.
- Nuovo Zuccherificio Del Molise S.r.l.

Società partecipate

(art. 11 quinquies, comma 1, del D.lgs. n. 118 del 2011)

1. Servizi istituzionali, generali e di gestione

- Finmolise S.p.A in house providing
- Finmolise Sviluppo e Servizi S.r.l.
- Molise Dati S.p.A. in house providing

2. Sviluppo economico e competitività

- Sviluppo Montagna Molisana S.p.A in house providing
- Sviluppo Italia Molise S.p.A. in house providing
- Funivie Molise S.p.A.
- Campitello Matese S.c.p.A.

3. Servizi istituzionali, generali e di gestione

- I.Fi.M. S.p.A.

4. Agricoltura, politiche agroalimentari e pesca

- Contagricol S.p.A.
- INDALCO S.p.A.

1.4 Enti e società compresi nel Bilancio Consolidato

In applicazione di quanto previsto all'allegato 4/4 "Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato" del D.lgs. 118/2011 e ss.mm.ii. le società e gli enti ricompresi nel bilancio consolidato sono quelli inclusi nel Gruppo di Amministrazione Pubblica di interesse per la Regione.

Non sono comprese nel perimetro di consolidamento gli enti e le aziende per i quali sia stata avviata una procedura concorsuale, mentre sono compresi gli enti in liquidazione (allegato 4/4 al Dlgs. 118/2011,

paragrafo 2.1 lettera e).

A decorrere dall'esercizio 2017 sono considerati rilevanti gli enti e le società totalmente partecipati dalla capogruppo, in house e gli enti partecipati titolari di affidamento diretto da parte dei componenti del gruppo, a prescindere dalla quota di partecipazione.

Inoltre, gli enti e le società del gruppo compresi nell'elenco Gruppo Amministrazione Pubblica, non rientranti nelle fattispecie sopra citate, possono non essere inseriti nel perimetro di consolidamento nel caso di:

a) ***Irrilevanza***, quando il bilancio di un componente del gruppo è irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del gruppo.

Sono considerati irrilevanti i bilanci che presentano, per ciascuno dei seguenti parametri, una incidenza inferiore al 10 per cento per gli enti locali e al 5 per cento per le Regioni e le Province autonome rispetto alla posizione patrimoniale, economico e finanziaria della capogruppo:

- totale dell'attivo,
- patrimonio netto,
- totale dei ricavi caratteristici.

In presenza di patrimonio netto negativo, l'irrilevanza è determinata con riferimento ai soli due parametri restanti.

In aggiunta a quanto disposto dal principio contabile 4/4, è intervenuto un Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze dell'11 agosto 2017 che ha previsto aggiornamenti agli allegati del D.Lgs.118/2011 (con specifico riferimento al suddetto principio contabile 4/4), relative in particolare alla possibilità di non considerare, per le Regioni con patrimonio netto negativo, tale parametro ai fini del computo dell'irrilevanza.

b) ***Impossibilità di reperire le informazioni necessarie al consolidamento*** in tempi ragionevoli e senza spese sproporzionate. I casi di esclusione del consolidamento per detto motivo sono evidentemente

estremamente limitati e riguardano eventi di natura straordinaria (terremoti, alluvioni e altre calamità naturali).

Con riferimento alla lettera a) – “irrelevanza”-, in base ai valori riportati nel conto economico e nello stato patrimoniale al 31.12.2017, la Regione Molise ha registrato un valore dell’Attivo pari ad euro € 1.017.243.207,61 e di ricavi caratteristici (al netto delle componenti positivi della gestione riguardanti il perimetro sanitario come da allegato 10 al Rendiconto 2017 – Prospetto delle Entrate per Titoli, Tipologie e categorie – Tipologia 102 di euro 576.317.074,81) pari ad euro € 478.758.554,70.

La tabella seguente evidenzia le soglie di rilevanza per i due parametri considerati:

Rendiconto 2017	Valori al 31/12/2017	Soglia di irrilevanza 5%	Soglia di irrilevanza 3%	Soglia di irrilevanza 10%
TOTALE ATTIVO	€ 1.017.243.207,61	€ 50.862.160,38	€ 30.517.296,23	€ 101.724.320,76
TOTALE RICAVI CARATTERISTICI	€ 478.758.554,70	€ 23.937.927,74	€ 14.362.756,64	€ 47.875.855,47

Si specifica che è stato verificato che i soggetti non ricompresi nell’elenco degli enti del consolidato risultano attestarsi, considerati singolarmente, al di sotto della soglia di irrilevanza sia del 5% che del 3% per i due parametri considerati e che , nel loro complesso, i bilanci dei soggetti esclusi per irrilevanza (Autostrade del Molise S.p.A., Campitello Matese S.c.p.a, Contagricol S.p.A., IND.AL.CO S.p.A.) riscontrino un valore totale dell'attivo (euro 31.782.065,00) e un valore totale dei ricavi caratteristici (euro 8.874.063,00) al di sotto della soglia di irrilevanza cumulativa del 10%, come previsto dal Decreto Ministeriale dell’11 agosto 2017.

Di seguito la tabella riassuntiva del calcolo dell’irrilevanza attraverso un confronto esteso alla soglia del 3% e del 5% (qualora si utilizzassero le percentuali indicate nel principio contabile 4/4 prima dell’emenda normativa):

REGIONE MOLISE					
totale dell'attivo	€ 1.017.243.207,61	5%	€ 50.862.160,38	3%	€ 30.517.296,23
patrimonio netto	€ -103.564.333,24	5%	€ -5.178.216,66	3%	€ -3.106.930,00
totale dei ricavi caratteristici	€ 478.758.554,70	5%	€ 23.937.927,74	3%	€ 14.362.756,64

AUTOSTRADA DEL MOLISE SPA					
totale dell'attivo	€ 2.015.863,00	5%	irrilevante	3%	irrilevante
patrimonio netto	€ 470.741,00	5%	rilevante	3%	rilevante
totale dei ricavi caratteristici	€ 0	5%	irrilevante	3%	irrilevante
INDALCO					
totale dell'attivo	€ 19.260.453,00	5%	irrilevante	3%	irrilevante
patrimonio netto	€ 2.576.688,00	5%	rilevante	3%	rilevante
totale dei ricavi caratteristici	€ 8.586.813,00	5%	irrilevante	3%	irrilevante
CONTAGRICOL					
totale dell'attivo	€ 1.598.335,00	5%	irrilevante	3%	irrilevante
patrimonio netto	€ 711.560,00	5%	irrilevante	3%	irrilevante
totale dei ricavi caratteristici	€ 208.059,00	5%	irrilevante	3%	irrilevante
CAMPITELLO MATESE SCPA					
totale dell'attivo	€ 8.907.414,00	5%	irrilevante	3%	irrilevante
patrimonio netto	€ -1.006.276,00	5%	irrilevante	3%	irrilevante
totale dei ricavi caratteristici	€ 79.191,00	5%	irrilevante	3%	irrilevante

	PARTECIPAT E	REGIONE	10%	
TOTALE TOTALE DELL'ATTIVO	€ 31.782.065,00	€ 1.017.243.207,61	€ 101.724.320,76	IRRILEVANTI
TOTALE TOTALE DEI RICAVI	€ 8.874.063,00	€ 478.758.554,70	€ 47.875.855,47	IRRILEVANTI

La Regione Molise, ai sensi dei criteri evidenziati nelle disposizioni richiamate, ha una posizione di

controllo o di partecipazione nei confronti dei seguenti enti e società per i quali si forniscono, ove ricorrano, le motivazioni di esclusione dal perimetro di consolidamento.

Di seguito la tabella riportante le conseguenti valutazioni:

DENOMINAZIONE	CLASSIFICAZIONE EX d.LGS 118/2011	QUOTE POSSEDUTE DA R.M. (%)	INCLUSIONE NEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO	MOTIVO DI ESCLUSIONE DAL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO
A.A.S.T. – Azienda Autonoma Soggiorno e Turismo – Termoli	Ente strumentale controllato		NO	Impossibilità di reperire informazioni - mancanza documenti
A.R.M.L. - Agenzia regionale Molise Lavoro	Ente strumentale controllato		SI	
A.R.P.S. - Agenzia Regionale per la Ricostruzione Post Sisma	Ente strumentale controllato		SI	
A.R.S.A.R.P. - Agenzia regionale per lo sviluppo agricolo, rurale e della pesca “G. Sedati”	Ente strumentale controllato		SI	
A.R.S.I.A.M. - Agenzia regionale per lo sviluppo e l’innovazione dell’agricoltura nel Molise “G. Sedati	Ente strumentale controllato		NO	E' confluita in A.R.S.A.R.P.
E.P.T. Molise – Ente Provinciali del Turismo di Campobasso	Ente strumentale controllato		SI	
E.P.T. Molise – Ente Provinciali del Turismo di Isernia	Ente strumentale controllato		SI	
E.R.E.S. - Ente regionale per l'Edilizia Sociale	Ente strumentale controllato		NO	Ente inattivo
E.R.S.A.M. – Ente regionale di sviluppo agricolo per il Molise “G. Sedati”	Ente strumentale controllato		NO	Ente inattivo
E.S.U. – Ente per il diritto allo studio universitario	Ente strumentale controllato		SI	
Fondazione “Molise Cultura”	Ente strumentale controllato		SI	
I.A.C.P. – Istituto Autonomo Case Popolari Campobasso	Ente strumentale controllato		SI	
I.A.C.P. – Istituto Autonomo Case Popolari Isernia	Ente strumentale controllato		SI	
I.R.E.S.MO. – Istituto regionale per gli studi storici del Molise “V. Cuoco”	Ente strumentale controllato		SI	
MOLISE ACQUE – Azienda Speciale regionale “Molise Acque”	Ente strumentale controllato		SI	
DENOMINAZIONE	CLASSIFICAZIONE EX d.LGS 118/2011	QUOTE POSSEDUTE	INCLUSIONE NEL PERIMETRO DI	MOTIVO DI ESCLUSIONE DAL

		DA R.M. (%)	CONSOLIDAMENTO	PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO
Finmolise S.p.A.	Società controllata	100	SI	
Finmolise Sviluppo e Servizi S.r.l.	Società controllata	100 INDIRETTA	NO	Già consolidata con Finmolise S.p.A.
Funivie Molise S.p.A.	Società controllata	100	SI	
G.A.M. Gestione Agroalimentare S.r.l.	Società controllata	100	NO	Procedura concorsuale
Korai S.r.l.	Società controllata	100	SI	
LTM S.p.A.	Società controllata	100 INDIRETTA	NO	Procedura concorsuale
Molise Dati S.p.A.	Società controllata	100	SI	
Nuovo Zuccherificio del Molise S.r.l.	Società controllata	100	NO	Procedura concorsuale
Sviluppo Italia Molise S.p.A.	Società controllata	100	SI	
Sviluppo Montagna Molisana S.p.A.	Società controllata	100	SI	
Autostrade del Molise S.p.A.	Società partecipata	50	NO	Irrilevante, parametri inferiori al 3%
Campitello Matese S.c.p.a	Società partecipata	96,79	NO	Irrilevante, parametri inferiori al 3%
Contagricol S.p.A.	Società partecipata	30 INDIRETTA	NO	Irrilevante, parametri inferiori al 3%
I.Fi.M. S.p.A.	Società partecipata	35 INDIRETTA	NO	Procedura concorsuale
IND.AL.CO S.p.A.	Società partecipata	11,66 INDIRETTA	NO	Irrilevante, parametri inferiori al 3%

1.5 Metodo di consolidamento

L'allegato 4/4 relativo al bilancio consolidato del D.lgs. 118/2011 prevede che le società e gli enti partecipati e controllati vengano consolidati con il metodo integrale ma con l'individuazione della cd "quota di pertinenza di terzi": tale metodo si attua mediante la somma delle singole voci del conto economico (ricavi e proventi, costi e oneri) e dello stato patrimoniale (attivo, passivo e patrimonio netto) dei soggetti facenti parte l'area di consolidamento, dalla quale vengono eliminate le partite *intercompany*, ossia i rapporti di costo-ricavo e debito-credito reciproci del gruppo da consolidare.

La Regione Molise, ai sensi dell'art. 11 comma 8 e dell'art. 63 comma 3 del D.lgs. 118/2011, ha provveduto ad effettuare un primo consolidamento tra Giunta e Consiglio Regionale, partendo dalle risultanze del Rendiconto della Regione Molise dell'esercizio 2017 approvato con Delibera di Giunta n.

371 del 31.07.2018 e successivamente rettificata con DGR n. 429 del 03/09/2018.

Il processo di consolidamento si è articolato in tre fasi.

La prima fase si è incentrata sull'individuazione delle poste "infragrupo" dei bilanci economico-patrimoniale e dei prospetti della contabilità finanziaria della Regione e degli Enti del perimetro di consolidamento.

La seconda fase ha riguardato il confronto di tali operazioni *intercompany* correlate e sull'analisi di alcune differenze emerse, sulla base dei dati, ove pervenuti, dalle consolidanti. A seguito di tali analisi si è proceduto con apposite valutazioni di "armonizzazione" finalizzate all'adeguamento dei bilanci dei due enti.

La terza fase è stata infine l'elisione di tali poste infragrupo tradottasi nella predisposizione di operazioni aventi la finalità di elidere dai bilanci dei due enti le voci di costo/ricavo e le partite creditorie e debitorie.

Il metodo di consolidamento utilizzato è quello integrale che consiste nell'inclusione integrale delle attività e passività degli enti e società nel bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato è stato redatto secondo gli schemi previsti dall'allegato 11 al Dlgs. 118/2011; i valori delle voci dei singoli bilanci delle realtà comprese nel perimetro di consolidamento sono stati sommati "linea per linea", successivamente sono stati eliminati le operazioni reciproche di seguito descritte analiticamente per ogni ente o società.

2. Sezione specifica

I bilanci degli enti ricompresi nel Bilancio consolidato 2017 sono i seguenti

- A.R.M.L. – Agenzia Regionale Molise Lavoro;
- A.R.P.S. - Agenzia Regionale per la Ricostruzione Post Sisma ;
- A.R.S.A.R.P. - Agenzia regionale per lo sviluppo agricolo, rurale e della pesca "G. Sedati"
- E.P.T. CB – Ente Provinciale per il Turismo di Campobasso;
- E.P.T. IS – Ente Provinciale per il Turismo di Isernia;

- E.S.U. – Ente per il diritto allo studio universitario;
- Fondazione “Molise Cultura” ;
- I.A.C.P. – Istituto Autonomo Case Popolari Campobasso;
- I.A.C.P. – Istituto Autonomo Case Popolari Isernia;
- I.RE.S.MO. – Istituto regionale per gli studi storici del Molise “V. Cuoco”;
- MOLISE ACQUE – Azienda Speciale regionale “Molise Acque”;
- Finmolise S.p.A.;
- Funivie Molise S.p.A.;
- Korai S.r.l.;
- Molise Dati S.p.A.;
- Sviluppo Italia Molise S.p.A.;
- Sviluppo Montagna Molisana S.p.A.;

Tali bilanci sono stati analizzati al fine di individuare le operazioni interne al gruppo: crediti, debiti, proventi ed oneri, utili e perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra le componenti del gruppo, da elidere nel consolidamento dei dati.

Inoltre, considerato che, in sede di chiusura del rendiconto d’esercizio 2017 riferito esclusivamente a Regione Molise, si è provveduto, sulla base del principio contabile 4/3 al D.lgs. 118/2011 alla rettifica del valore delle immobilizzazioni finanziarie per partecipazioni ed enti controllati dalla Regione (andando ad incrementare il valore dell’Attivo Patrimoniale e al contempo quello del Fondo di Dotazione/Patrimonio netto), si è ritenuto di dover “sterilizzare” tale operazione in sede di consolidamento dei bilanci degli enti rientranti nel perimetro, al fine di evitare erronee duplicazioni di valori.

Si è pertanto provveduto “ad elidere”, alla stregua delle altre partite interne, i dati concernenti i valori delle partecipazioni già precedentemente incamerati nei prospetti di contabilità economica patrimoniale di Regione Molise.

Di seguito si definiscono i valori con i quali si è diminuito l'importo dell'Attivo e del Passivo Patrimoniale.

Voce di conto Patrimoniale Attiva	Importo	Voce di conto Patrimoniale Passiva in contropartita
Immobilizzazioni finanziarie/Imprese Partecipate	€ 6.624.569,50	Fondo di dotazione/Patrimonio Netto
Immobilizzazioni finanziarie/Imprese Controllate	€226.771.575,49	
TOTALE		€ 233.396.144,99

Le risultanze dei tre prospetti analizzati relativi all'anno 2017, con l'inclusione nel perimetro di consolidamento di un numero più elevato di soggetti, costituito dalla totalità delle società in house providing e dalle aziende, agenzie ed enti strumentali rappresentano valori coerenti con il principio contabile 4/4, così come modificato dal DM 11 agosto 2017, seppur poco confrontabili rispetto all'anno 2016, in considerazione della non omogeneità con i corrispondenti valori complessivi oggetto di consolidamento per l'esercizio 2016.

Finmolise S.p.A in house providing

Con riferimento a tale ente, la Regione ha effettuato trasferimenti per un totale di 2.220.000,00 euro per contributi agli investimenti che si riferiscono esclusivamente a movimentazioni da conto economico, rappresentati per 2 MLN da trasferimenti per il PAR FSC 2007-2013 Fondo garanzia "Mi Fido di Te" e per 220.000,00 euro da trasferimenti per la società GAM.

Tali importi hanno rappresentato voci di spesa per la Regione, qualificate come "contributi agli investimenti a imprese controllate" ricomprese nelle spese in conto capitale, che invece per la controllata costituiscono operazioni che non sono contabilizzate tra i ricavi del conto economico, in quanto svolte nell'ambito di attività oggetto di interventi regionali finanziati dalla stessa Regione Molise.

Nel bilancio consolidato di Finmolise Spa con Finmolise Sviluppo e Servizi Srl, sono iscritti tra i "Debiti

di finanziamento verso altre amministrazioni pubbliche” per cui vengono eliminati da tale voce.

Nelle operazioni di consolidamento, infatti, l’omogeneità tra accertamenti e impegni del Titolo 7 in entrata e del Titolo 9 in uscita fra i diversi enti consolidati (quadratura delle partite di giro) può non coincidere, laddove, come in questo caso, quello che per la capogruppo può rappresentare una voce di costo, può, per la controllata, non rappresentare un ricavo.

Analogamente, i crediti e i debiti nei confronti della Regione Molise si riferiscono ad interventi di cofinanziamento per i quali Finmolise Spa opera come intermediario per conto della Regione Molise e, pertanto, le operazioni poste in essere non generano, rispettivamente, flussi di cassa in entrata ovvero non incidono sul patrimonio della controllata non essendo esigibili.

Si sottolinea che in ordine alle modalità di calcolo e contabilizzazione dei compensi vantati da Finmolise spa verso la regione è in corso un’attività di verifica da parte delle direzioni dipartimentali prima e seconda.

Korai S.r.l.

La società controllata dalla Regione Molise, socio unico, ha ricevuto nel 2017, la somma di € 290.000,00 contabilizzata tra i “proventi per trasferimenti e contributi”, che rientra nel piano di liquidazione predisposto dalla Regione, a titolo di apporto finanziario al fine di sostenere il fabbisogno di liquidità derivante dalla procedura liquidatoria in essere.

Molise Dati S.p.A in house providing

La società in house providing presenta un elevato ammontare di crediti nei confronti dell’unico cliente, la Regione Molise, socio unico, nella duplice veste istituzionale di Giunta regionale e Consiglio regionale.

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2017, a seguito di ricognizione da parte del Servizio Bilancio ammontano a 9.338.512,54 rispetto a quanto riportato nel bilancio 2017 e relativa nota integrativa, pari a € 11.019.149,00 (comprensivo dell’importo di € 12.968,00 relativo al fondo rischi su crediti).

Tale differenza sopra evidenziata è data da:

- crediti non riconosciuti pari a € 233.222,36 relativi a fatture dell'anno 2015 già oggetto di nota credito (come da nota n. 83416/2018 del Servizio Patrimonio e Provveditorato del 25/06/2018);
- importi relativi a fatture pagate nel 2017 per € 283.485,67 (riferimento SISR lotto 2) e per € 6.469,81 (riferimento APQ);
- importo pari a € 4.333,59 (riferimento web call center regionale), relativo a fattura di cui si dovrà emettere nota credito;
- importo pari a 833.196,09 (riferimento vecchia convenzione precedente all'anno 2014);
- importo pari a € 332.896,17 (riferimento servizi sistemi informativi).

I crediti oggetto di analisi derivano interamente dalla gestione tipica, oggetto di convenzione stipulata con la Regione Molise, e dai lavori in house che vengono svolti dalla Molise Dati come ente attuatore, rispetto ai quali un ammontare pari a € 5.467.271,84 è relativo a un decreto ingiuntivo del 2014, per canoni di gestione del servizio informativo regionale reso per il Consiglio regionale, il cui esito è ora demandato ad un collegio arbitrale.

Si precisa che nel corso del 2018, la Regione ha saldato gran parte del debito verso la Molise Dati iscritto nel bilancio 2017 di Molise Dati per un importo di € 3,5 ML circa.

Le altre operazioni infragruppo che hanno prodotto elisione hanno riguardato, per la Molise Dati, la voce ricavi e proventi da prestazioni di servizi per l'importo di euro 5.902.593,00 e per la Regione Molise la voce "prestazione di servizi" per lo stesso importo.

Inoltre, è da precisare che gli importi oggetto di partite reciproche relativi a fatture per prestazioni di servizi sono al netto dell'Iva, che rientra nel regime split payment e quindi considerata partita di giro.

Sviluppo Italia S.p.a. in house providing

La società opera come affidataria in house di diverse attività da parte della Regione Molise, socio unico, che effettua il controllo interamente.

Dal lato patrimoniale, la società iscrive tra i crediti dell'Attivo circolante un importo di € 1.367.008,00 nei confronti della controllante per crediti di natura commerciale e per attività ancora da rendicontare, che trova riscontro nei debiti della Regione.

La società iscrive tra i debiti per “trasferimenti e contributi” un importo di € 285.722,00 di cui € 135.246,00 verso la controllante Regione Molise e di € 150.476,00 verso la Finmolise Spa società soggetta al controllo sempre della Regione, che trovano puntuale riscontro nei crediti della Regione e della Finmolise Spa.

Dal lato economico, la società ha effettuato prestazioni di servizi per conto della Regione Molise per € 743.224,00 che iscrive tra i componenti positivi di reddito per proventi pubblici, che trovano corrispondenza nel conto economico della Regione come prestazioni di servizi, e ha incassato contributi in conto esercizio per spese di funzionamento per € 747.393,00 imputati nel conto economico della Regione nella voce “contributi agli investimenti”.

Alcuni dei suddetti crediti, oggetto di decreto ingiuntivo di anni pregressi e di gestioni pregresse, hanno trovato riconoscimento nella Delibera Regione Molise n. 402 del 09/08/2018.

Sviluppo Montagna Molisana S.p.a.

La Regione Molise ha erogato al 31/12/2017 contributi agli investimenti per € 150.000,00 che la società ha patrimonializzato in riserve da capitale; inoltre, la Regione ha iscritto un debito di € 50.000,00 perché tale somma è stata impegnata nel 2017 e non pagata.

Funivie Molise S.p.a.

La società è partecipata indirettamente dalla Regione Molise tramite da Sviluppo Montagna Molisana S.p.a.; dalle analisi effettuate non sono risultate operazioni con la capogruppo.

ARML – Agenzia Regionale Molise Lavoro

L'ente ha registrato solo movimentazioni di carattere economico con la Regione, di cui € 400.000,00 come proventi per trasferimenti da fondi perequativi che hanno trovato analoga corrispondenza nei

componenti negativi del bilancio regionale, che ha iscritto la voce di costo tra i trasferimenti correnti.

Lo stesso ente ha iscritto tra i “proventi da trasferimenti in conto capitale” l’importo di euro 720.100,00 e in “altri proventi straordinari” l’importo di euro 2.171.000,00 che trovano corrispondenza nel conto economico della Regione nella voce “contributi agli investimenti ad altre amministrazioni pubbliche” per euro 2.851.100,000.

Dal lato dei debiti e crediti non si registrano operazioni infragruppo.

ARPS - Agenzia Regionale per la Ricostruzione Post Sisma

Con riferimento a tale ente risultano significative movimentazioni economiche da registrare, che sono state analizzate in fase di consolidamento dei conti.

In particolare dalla Regione Molise ad ARPS sono stati contabilizzati 44.137.522,90 euro per “contributi agli investimenti ad altri enti ed agenzie regionali e sub regionali”, e 800.00,00 di “trasferimenti correnti ad altri enti ed agenzie regionali e sub regionali” registrati dall’ente controllato in entrata come “contributo per la gestione ordinaria dell’Agenzia per la ricostruzione post-sisma” in perfetta coincidenza con quanto indicato dalla Regione in uscita nel corso dell’esercizio 2017 (liquidazione e pagamento).

ARSARP - Agenzia Regionale di Sviluppo Agricolo, Rurale e della Pesca

L’ente ha ricevuto trasferimenti correnti da parte della Regione che trovano esatta corrispondenza per euro 7.001.111,62.

Dal lato dei crediti e debiti si trova puntuale corrispondenza tra debiti e crediti per trasferimenti e contributi per euro 847.309,75.

Molise Acque – Azienda Speciale regionale “Molise Acque”

Con riferimento a Molise Acque, l’ente strumentale controllato della Regione Molise, che si occupa della gestione e del rifornimento di acque potabili della Regione, non risultano per il 2017 rilevanti movimentazioni di carattere economico (né da Regione ad ente, né da ente a Regione).

Dalla situazione creditoria e debitoria dei due enti, risulta dal lato Regione Molise un debito pari a euro

69.505,72 per trasferimenti e contributi.

Inoltre, la Regione iscrive “contributi agli investimenti ad altre amministrazioni pubbliche” per l’importo di € 175.580,28; le due operazioni trovano corrispondenza per Molise Acque in “Crediti per trasferimenti e contributi verso amministrazioni pubbliche” per euro 245.086,00.

L’ente iscrive tra i “debiti verso altre amministrazioni pubbliche” un importo di € 6.016.643,00 relativi al vecchio ente strumentale E.R.I.M., a cui corrisponde tra i crediti “imprese controllate” della Regione lo stesso importo.

Tale situazione trova riscontro nell’elenco dei residui attivi della Regione all’accertamento 572.1 capitolo 10041 per l’importo di euro 1.730.130,59 e all’accertamento 850.1 capitolo 10043 per l’importo di euro 3.697.831,36. La somma restante di oltre euro 500 mila è relativa a debiti per Iva già detratta erroneamente dall’ente.

ESU – Ente per il Diritto allo Studio Universitario

L’ente presenta movimentazioni economiche che coincidono esattamente con quelle poste in essere dalla Regione per € 2,22 ML con l’iscrizione di proventi per trasferimenti da Regione tra i componenti positivi di reddito e trasferimenti correnti a Regione da parte di ESU.

Dal lato patrimoniale non presenta operazioni infragruppo con la Regione.

EPT Campobasso – Ente Provinciale per il Turismo

L’ente presenta movimentazioni economiche che coincidono esattamente con quelle poste in essere dalla Regione per € 64.000,00 con l’iscrizione di proventi per trasferimenti da Regione tra i componenti positivi di reddito e trasferimenti correnti alla capogruppo da parte di EPT.

Dal lato patrimoniale non presenta operazioni infragruppo con la Regione.

EPT Isernia – Ente Provinciale per il Turismo

L’ente presenta movimentazioni economiche che coincidono esattamente con quelle poste in essere dalla Regione per € 28.000,00 con l’iscrizione di proventi per trasferimenti da Regione tra i componenti

positivi di reddito e trasferimenti correnti alla capogruppo da parte di EPT.

Dal lato patrimoniale non presenta operazioni infragruppo con la Regione.

IACP – Istituto Autonomo Case Popolari Campobasso

Con riferimento a tale ente, si registra perfetta corrispondenza di valori tra “crediti verso amministrazioni pubbliche” iscritti da IACP Campobasso e la voce “altri debiti” della Regione per euro 25.400,00.

L’importo di euro 161.051,74 iscritto tra gli “oneri diversi di gestione” della Regione Molise trovano corrispondenza nelle “riserve da capitale” dell’istituto.

IACP – Istituto Autonomo Case Popolari Isernia

Per quanto attiene alle movimentazioni di carattere economico, la Regione trasferisce come “contributi agli investimenti ad altre amministrazioni pubbliche” un importo di € 750.058,31 ed “oneri diversi di gestione” per 604.730,32 che l’ente patrimonializza iscrivendo in “riserve da capitale” l’importo di euro 1.354.788,63.

L’ente iscrive tra i debiti “altre amministrazioni pubbliche” un importo di euro 2.742.492,34 verso la Regione, che trova riscontro in “crediti verso imprese partecipate”.

Fondazione Molise Cultura

L’ente ha registrato movimentazioni economiche con la Regione per un importo di € 410.214,28 che rappresentano proventi per trasferimenti correnti che trovano esatta corrispondenza nel bilancio regionale tra i trasferimenti correnti e tra i contributi agli investimenti.

Dal lato patrimoniale, i crediti iscritti per trasferimenti e contributi hanno trovato compensazione nelle analoghe posizioni debitorie della Regione.

IRESMO – Istituto regionale per gli Studi Storici del Molise

L’ente ha registrato movimentazioni economiche con la Regione per € 30.000,00 tra i componenti positivi di reddito come proventi da trasferimenti che hanno trovato corrispondenza tra i componenti negativi di

reddito della capogruppo a titolo di trasferimenti correnti.

Non vi sono state operazioni reciproche per quanto attiene crediti e debiti.

3. Quote di pertinenza di terzi

Ai sensi del paragrafo 4.3 del Principio contabile applicato del bilancio consolidato di cui all'allegato 4/4 del D.lgs. 118/2011, nel conto economico e nello stato patrimoniale di ciascun ente o gruppo intermedio che compone il gruppo è identificata la quota di pertinenza di terzi del risultato economico d'esercizio, positivo o negativo, e la quota di pertinenza di terzi nel patrimonio netto, distinta da quella di pertinenza della capogruppo. Le quote di pertinenza di terzi nel patrimonio netto consistono nel valore, alla data di acquisto, della partecipazione e nella quota di pertinenza di terzi delle variazioni del patrimonio netto avvenute dall'acquisizione.

Tuttavia, come si evince dall'allegato A della presente proposta di delibera, l'elenco degli enti ricompresi nel conto del bilancio consolidato 2017 include enti strumentali e società per le quali il possesso di eventuali quote è interamente destinato alla Regione.

Pertanto non risultano da individuare quote di pertinenza di terzi del risultato economico d'esercizio e del patrimonio netto, distinte da quella di pertinenza della capogruppo.

4. Prospetto riepilogativo di Bilancio Consolidato della Regione Molise

Il bilancio consolidato della Regione Molise per l'esercizio 2017 espone le risultanze delle somme dei bilanci del Rendiconto consolidato della Regione Molise e dei bilanci delle società ed enti inclusi nel periodo di consolidamento, al netto delle operazioni contabili di elisione effettuate per le partite infragruppo.

Il bilancio consolidato della Regione Molise per l'esercizio 2017 esprime un risultato economico negativo di euro 86.949.079,00.

Il risultato economico è, in massima parte, frutto della gestione caratteristica (differenza tra componenti positivi e negativi della gestione) il cui risultato ammonta a euro 12.903.208,00.

La gestione finanziaria mostra un risultato negativo complessivo di euro 8.159.374,00 dovuto principalmente a interessi passivi. La gestione straordinaria mostra un risultato negativo di euro 88.401.963,00 dovuto in gran parte a sopravvenienze passive della capogruppo.

Di seguito il prospetto riassuntivo del Conto Economico Consolidato:

CONTO ECONOMICO	Rendiconto Regione Molise + Consiglio Regionale	Perimetro di consolidamento	Incidenza % Regione Molise + Consiglio Regionale	Incidenza % Perimetro di consolidamento	Conto Economico consolidato
COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)	1.053.717.098	64.639.335	94,22%	5,78%	1.118.356.433
COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)	1.045.219.683	60.233.542	94,55%	5,45%	1.105.453.225
DIFFERENZA TRA COMPONENTI POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	8.497.415	4.405.792	65,86%	34,14%	12.903.208
PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	-8.010.135	-149.239	98,17%	1,83%	-8.159.374
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE (D)		1.020	0,00%	0,00%	1.020
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (E)	-86.555.397	-1.846.566	97,91%	2,09%	-88.401.963
IMPOSTE	2.758.480	533.490	83,79%	16,21%	3.291.970
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (COMPRESIVO DELLA QUOTA DI PERTINENZA DI TERZI)	-88.826.597	1.877.519	102,16%	-2,16%	-86.949.079

Il patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2017 è positivo per euro 117.540.148 ed è costituito da un valore negativo di euro 102.632.679 derivante dalla gestione consolidata della Regione Molise con il consiglio regionale, in conseguenza della ricostruzione dei valori dell'attivo e del passivo della capogruppo effettuata in occasione dell'introduzione della contabilità economico-patrimoniale a partire dal 2016, e da un valore positivo del patrimonio netto del perimetro di consolidamento per € 220.172.827.

Si rileva, infatti, che gli enti e le società oggetto di consolidamento presentano tutte, ad eccezione di due casi, un patrimonio netto positivo.

Di seguito il prospetto riassuntivo dello Stato Patrimoniale Consolidato:

STATO PATRIMONIALE	Rendiconto Regione + Consiglio Regionale	Perimetro di consolidamento	Incidenza % Regione + Consiglio Regionale	Incidenza % Perimetro di consolidamento	Stato Patrimoniale Consolidato
CREDITI vs PARTECIPANTI (A)	0	1.000.000	0,00%	100,00%	1.000.000
Immobilizzazioni immateriali	25.103.384	4.275.902	85,45%	14,55%	29.379.286
Immobilizzazioni materiali	29.258.157	171.176.465	14,60%	85,40%	200.434.622
Immobilizzazioni finanziarie	12.611.441	6.316.211	66,63%	33,37%	18.927.652
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	66.972.982	181.768.578	26,92%	73,08%	248.741.560
Rimanenze	0	4.664.404	0,00%	100,00%	4.664.404
Crediti	596.422.405	158.250.288	79,03%	20,97%	754.672.692
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	0	658.000	0,00%	100,00%	658.000
Disponibilità liquide	128.702.906	48.770.661	72,52%	27,48%	177.473.567
ATTIVO CIRCOLANTE (C)	725.125.311	212.343.353	77,35%	22,65%	937.468.664
Ratei attivi	0	52.597	0,00%	100,00%	52.597
Risconti attivi	0	1.057.709	0,00%	100,00%	1.057.709
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	0	1.110.306	0,00%	100,00%	1.110.306
TOTALE DELL'ATTIVO	792.098.293	396.222.237	66,66%	33,34%	1.188.320.529
PATRIMONIO NETTO (A)	-329.404.254	220.172.827	301,57%	-201,57%	-109.231.428
FONDI RISCHI ED ONERI (B)	334.974.133	18.817.770	94,68%	5,32%	353.791.903
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (C)	0	2.890.658	0,00%	100,00%	2.890.658
DEBITI (D)	786.528.413	149.783.950	84,00%	16,00%	936.312.363
Ratei passivi	0	3.418.419	0,00%	100,00%	3.418.419
Risconti passivi	0	1.138.613	0,00%	100,00%	1.138.613
RATEI E RISCONTI (E)	0	4.557.032	0,00%	100,00%	4.557.032
TOTALE DEL PASSIVO	792.098.293	396.222.237	66,66%	33,34%	1.188.320.529

Il Bilancio Consolidato 2017 rappresenta il secondo documento di rendicontazione delle attività del

gruppo Regione Molise. Rispetto al primo bilancio consolidato dell'esercizio 2016, esso risulta notevolmente implementato nelle informazioni fornite, in quanto il numero di soggetti (enti, organismi e società) è aumentato da 5 consolidati nel 2016, a 17 soggetti confluiti nel perimetro di consolidamento per l'esercizio 2017. Il perimetro di consolidamento risulta pertanto esteso in misura significativa rispetto all'anno precedente. Questo consente di fornire una visione molto più ampia delle consistenze economico-patrimoniali del Gruppo Regione Molise, anche se allo stesso tempo, si riduce notevolmente il livello di confrontabilità dei dati con l'esercizio 2016, proprio a causa della notevole diversità del perimetro tra i due esercizi.

5. Prospetto riepilogativo per il confronto su “perimetri omogenei” 2017 - 2016

Come ricordato nel paragrafo precedente, con la significativa estensione del perimetro di consolidamento (da cinque partecipazioni consolidate nel 2016 alle diciassette partecipazioni del 2017) risulta invero migliorata la completezza del dato e la capacità di valutazione economico/finanziaria del “Gruppo Pubblico”. Tuttavia al contempo si riduce il livello di confrontabilità dei dati con l'esercizio 2016, a causa della notevole disomogeneità del perimetro di consolidamento fra i due esercizi.

A scopo puramente informativo si è pertanto ritenuto di interesse effettuare una “simulazione ridotta” dei due Bilanci consolidati 2017 – 2016 considerando “perimetri omogenei” di consolidamento. Si è pertanto affiancato al Bilancio Cons. 2016, quello 2017 circoscritto ai cinque enti interessati nella annualità precedente e più precisamente.

- MOLISE ACQUE - AZIENDA SPECIALE REGIONALE
- IACP - ISTITUTO AUTONOMO CASE POPOLARI CAMPOBASSO
- IACP - ISTITUTO AUTONOMO CASE POPOLARI ISERNIA
- ARPS - AGENZIA REGIONALE PER LA RICOSTRUZIONE POST SISMA
- FINMOLISE SPA

Di seguito si riporta il prospetto di confronto delle due annualità considerati i suddetti perimetri omogenei.

Fra i dettagli più rilevanti si sottolinea un forte aumento delle voci “Differenza fra componenti positivi e negativi della gestione” e “Risultato dell’esercizio”, incrementate rispettivamente di 241.568 €/migl. e 407.062 €/migl.

CONTO ECONOMICO	2017	2016	Delta
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)	€ 1.114.053.516,78	€ 1.159.340.747,20	-€ 45.287.230,42
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)	€ 1.100.893.514,69	€ 1.387.748.929,03	-€ 286.855.414,34
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	€ 13.160.002,09	-€ 228.408.181,83	€ 241.568.183,92
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	-€ 8.096.349,09	-€ 15.545.414,77	€ 7.449.065,68
RETIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE (D)	€ -	€ 52.250,00	-€ 52.250,00
PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	-€ 86.606.744,74	-€ 247.015.262,86	€ 160.408.518,12
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	-€ 81.543.091,74	-€ 491.021.109,46	€ 409.478.017,72
IMPOSTE	€ 3.057.405,11	€ 641.456,62	€ 2.415.948,49
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	-€ 84.600.496,85	-€ 491.662.566,08	€ 407.062.069,23
STATO PATRIMONIALE ATTIVO	2017	2016	Delta
TOTALE CREDITI vs PARIECIPANTI (A)	€ 1.000.000,00	€ 1.000.000,00	€ -
Totale immobilizzazioni immateriali	€ 28.854.557,36	€ 14.467.168,26	€ 14.387.389,10
Totale immobilizzazioni materiali	€ 184.174.170,69	€ 219.146.345,67	-€ 34.972.174,98
Totale immobilizzazioni finanziarie	€ 11.107.650,55	€ 61.650.537,52	-€ 50.542.886,97
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	€ 224.136.378,60	€ 295.264.051,45	-€ 71.127.672,85
Totale rimanenze	€ 4.608.326,00	€ 4.608.326,00	€ -
Totale crediti	€ 749.553.624,51	€ 771.098.461,25	-€ 21.544.836,74
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	€ 658.000,00	€ 202.800,00	€ 455.200,00
Totale disponibilità liquide	€ 170.033.279,46	€ 289.104.588,18	-€ 119.071.308,72
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	€ 924.853.229,97	€ 1.065.014.175,43	-€ 140.160.945,46
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	€ 42.884,00	€ 15.467,00	€ 27.417,00
TOTALE DELL'ATTIVO	€ 1.150.032.492,57	€ 1.361.293.693,88	-€ 211.261.201,31
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	2017	2016	Delta
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	-€ 129.229.451,10	€ 25.358.887,96	-€ 154.588.339,06
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	€ 351.408.989,42	€ 352.928.046,47	-€ 1.519.057,05
TOTALE T.F.R. (C)	€ 495.000,00	€ 579.544,00	-€ 84.544,00
TOTALE DEBITI (D)	€ 923.880.622,56	€ 979.014.298,22	-€ 55.133.675,66
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	€ 3.477.331,69	€ 3.412.917,23	€ 64.414,46
TOTALE DEL PASSIVO	€ 1.150.032.492,57	€ 1.361.293.693,88	-€ 211.261.201,31