

ALLEGATO 14

Nota integrativa al bilancio 2017/2019

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 2017/2019

Premessa

Il presente documento, costituendo la nota integrativa al bilancio di previsione 2017/2019 della Regione Molise, risponde a quanto previsto dall' art.11, comma 5, del D.Lgsn.118/2011, integrato con il D.Lgs. N.126/2014.

Il Bilancio di previsione 2017/2019 è stato predisposto nel rispetto dello schema di bilancio armonizzato: articolato per Titoli e Tipologie per le entrate e per Missioni, Programmi e Titoli per la spesa.

Il bilancio 2017/2019 si compone degli allegati previsti ai sensi degli articoli 11 e 39 del D.Lgs. n.118/2011.

Come già avvenuto per il bilancio 2016/2018, il bilancio 2017/2019 non prevede la distinzione tra gli allegati riferiti al bilancio annuale e quelli relativi al bilancio pluriennale e, separatamente per le entrate e per le spese, la rappresentazione delle poste contabili è avvenuta in unico schema nel quale sono riportati gli stanziamenti previsti per il triennio. Tale rappresentazione, oltre a semplificare la lettura del bilancio stesso, consente di avere visione immediata della natura programmatica dell'entrata ed in particolare della spesa.

In particolare, sono allegati al bilancio regionale 2017/2019:

- a) il prospetto relativo al bilancio di previsione 2017/2019 delle entrate di bilancio, redatto per titoli e tipologie (Allegato 1);
- b) il prospetto relativo al bilancio di previsione 2017/2019 delle spese di bilancio, redatto per missioni, programmi e titoli (Allegato 2);
- c) il prospetto recante il riepilogo generale delle entrate per titoli del bilancio di previsione 2017/2019 (Allegato 3);
- d) il prospetto recante il riepilogo generale delle spese per titoli del bilancio di 2017/2019 (Allegato 4);
- e) il prospetto recante il riepilogo generale delle spese per missioni del bilancio di previsione 2017/2019 (Allegato 5);
- f) il quadro generale riassuntivo delle entrate e delle spese (Allegato 6);
- g) il prospetto dimostrativo dell'equilibrio di bilancio (Allegato 7);
- h) il prospetto esplicativo del risultato di amministrazione presunto (Allegato 8);
- i) il prospetto esplicativo della composizione per missioni e programmi del fondo pluriennale vincolato (Allegato 9);
- l) il prospetto concernente la composizione dell'accantonamento al fondo crediti di dubbia esigibilità (Allegato 10);
- m) il prospetto dimostrativo del rispetto dei vincoli di indebitamento (Allegato 11);
- n) l'elenco concernente le spese obbligatorie (Allegato 12);
- o) il prospetto di verifica del rispetto dei vincoli di finanza pubblica (Allegato 13)
- p) la nota integrativa (Allegato 14);
- q) la relazione del Collegio dei Revisori dei Conti.

a. Criteri di valutazione adottati per la formulazione delle previsioni, con particolare riferimento agli stanziamenti riguardanti gli accantonamenti per le spese potenziali e al fondo crediti di dubbia esigibilità.

Il disegno di legge di bilancio di previsione 2017/2019, costruito in coerenza con gli indirizzi indicati nella proposta del Documento di Economia e Finanza Regionale, si colloca, ancora una volta, in un contesto economico-finanziario estremamente critico e complesso.

Le manovre correttive dei saldi di finanza pubblica, partite con il d.l. n. 78/2010, sono, infatti, proseguite anche negli anni successivi, fino ad arrivare alla legge di stabilità 2017.

Gli effetti sui bilanci delle Regioni della legge di stabilità 2017 (con la connessa attuazione del pareggio di bilancio) sono, comunque, estremamente negativi e particolarmente problematici. Uno di questi è l'impossibilità di spendere l'avanzo vincolato con ripercussioni fortemente penalizzanti per gli investimenti.

Questo stato di cose determina un costante aggravamento del grado di rigidità del bilancio regionale che sta restringendo sempre di più i possibili margini di manovra.

La manovra di bilancio, quindi, stante l'invarianza della pressione fiscale regionale, ha cercato di recuperare margini di flessibilità attraverso un riorientamento e ulteriore razionalizzazione della spesa.

Le modalità di costruzione delle scelte hanno seguito i seguenti criteri:

- concentrare le risorse su linee di intervento il cui impatto sia verificabile e verificato;
- continuare l'attività di contenimento, razionalizzazione, monitoraggio e controllo delle spese "generali" e di acquisto di beni e servizi al fine di ricercare ulteriori margini di risparmi;
- promuovere ulteriormente la confluenza di risorse settoriali su progetti di grande rilevanza strategica, assumendo, inoltre, a regola la compartecipazione finanziaria degli enti locali coinvolti.

• Quadro generale riassuntivo

Allegato n.9 - Bilancio di previsione									
QUADRO GENERALE RIASSUNTIVO 2017, 2018, 2019									
ENTRATE	CASSA 2017	COMPETENZA			SPESE	CASSA 2017	COMPETENZA		
		2017	2018	2019			2017	2018	2019
Fondo di cassa presunto all'inizio dell'esercizio	249.919.434,31								
Utilizzo avanzo presunto di amministrazione		323.430.525,37	313.882.454,93	304.252.474,35	Ripiano disavanzo di amministrazione		19.431.354,93	19.513.265,07	19.596.787,22
- di cui Utilizzo Fondo anticipazioni di liquidità (DL n.35/2013 e successive modifiche e rifinanziamenti)		323.430.525,37	313.882.454,93	304.252.474,35					
Fondo pluriennale vincolato		2.560.692,70			Ripiano disavanzo anticipazione di liquidità				
Titolo 1 - Entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa	1.091.419.593,35	719.802.220,25	721.146.408,60	724.162.943,18	Titolo 1 - Spese correnti	1.158.276.068,71	863.659.082,77	829.240.351,92	833.531.425,47
					- di cui fondo pluriennale vincolato				
Titolo 2 - Trasferimenti correnti	316.402.601,03	166.957.265,25	142.542.951,26	140.861.837,08					
Titolo 3 - Entrate extratributarie	85.029.735,83	21.740.028,85	7.651.403,62	7.669.079,44					
Titolo 4 - Entrate in conto capitale	604.552.732,93	183.858.205,52	96.263.841,85	11.057.755,35	Titolo 2 - Spese in conto capitale	210.742.239,91	194.726.539,65	102.240.905,21	16.210.048,58
					- di cui fondo pluriennale vincolato				
Titolo 5 - Entrate da riduzione di attività finanziarie	1.190.000,00	1.190.000,00	1.190.000,00	190.000,00	Titolo 3 - Spese per incremento di attività finanziarie	2.827.500,00	2.827.500,00	2.827.500,00	1.827.500,00
					- di cui fondo pluriennale vincolato				
Totale entrate finali	2.098.594.663,14	1.093.547.719,87	968.794.605,33	883.941.615,05	Totale spese finali	1.371.845.808,62	1.061.213.122,42	934.308.757,13	851.568.974,05
Titolo 6 - Accensione di prestiti					Titolo 4 - Rimborso di prestiti	338.894.459,96	338.894.459,96	328.855.038,06	317.028.328,13
					- di cui Utilizzo Fondo anticipazioni di liquidità (DL n.35/2013 e successive modifiche e rifinanziamenti)	313.882.454,93	304.252.474,35	294.538.971,62	
Titolo 7 - Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere	53.753.420,00	53.753.420,00	53.753.420,00	53.753.420,00	Titolo 5 - Chiusura Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere	53.753.420,00	53.753.420,00	53.753.420,00	53.753.420,00
Titolo 9 - Entrate per conto di terzi e partite di giro	694.501.914,85	662.810.000,00	662.810.000,00	662.810.000,00	Titolo 7 - Spese per conto terzi e partite di giro	887.819.166,85	662.810.000,00	662.810.000,00	662.810.000,00
Totale titoli	2.846.849.997,99	1.810.111.139,87	1.685.358.025,33	1.600.505.035,05	Totale titoli	2.652.312.855,43	2.116.671.002,38	1.979.727.215,19	1.885.160.722,18
TOTALE COMPLESSIVO ENTRATE	3.096.769.432,30	2.136.102.357,94	1.999.240.480,26	1.904.757.509,40	TOTALE COMPLESSIVO SPESE	2.652.312.855,43	2.136.102.357,31	1.999.240.480,26	1.904.757.509,40
Fondo di cassa finale presunto	444.456.576,87								

Previsioni relative alle entrate proprie a libera destinazione

Le previsioni di entrate proprie a libera destinazione per l'anno 2016 raggiungono un ammontare pari a €144.974.423,48.

Le entrate regionali risentono complessivamente dell'applicazione progressiva dei principi in materia di armonizzazione contabile dei bilanci prevista dal D.lgs. 118/2011, registrando una contrazione evidente rispetto agli esercizi precedenti, dovuta a una diversa e mirata politica di bilancio correlata ad una diminuzione della spesa regionale, in linea con gli interventi di riduzione e contenimento

operati a livello nazionale. Quanto sopra, in ossequio ai nuovi principi contabili concernenti la programmazione di bilancio, il cui orizzonte temporale diventa triennale, per i quali le previsioni di entrata rappresentano l'ammontare che l'amministrazione ritiene ragionevolmente di poter accertare in ciascun esercizio e questo fa sì che le entrate previste tengano conto solo delle obbligazioni attive che giungeranno a scadenza nell'esercizio considerato. Lo stanziamento di bilancio delle imposte e tasse regionali è stato effettuato tenendo conto della modalità di gestione e di accertamento contabile di ciascun tributo. La previsione di stanziamento operata in bilancio è stata effettuata sulla base dell'andamento storico del gettito, e del trend delle entrate riferite all'ultimo esercizio.

Le previsioni delle entrate proprie a libera destinazione 2017, contenute nella proposta di bilancio 2017/2019, hanno subito un decremento rispetto all'anno 2016 di circa l'3%.

Le entrate proprie regionali a libera destinazione 2017, suddivise per Titoli e Tipologie, sono rappresentate dal prospetto seguente:

Entrate regionali a libera destinazione 2017, suddivise per Titoli e Tipologie

TITOLO TIPOLOGIA	DENOMINAZIONE	Stanziamiento 2017
	<i>ENTRATE CORRENTI DI NATURA TRIBUTARIA, CONTRIBUTIVA E PEREQUATIVA</i>	
1010100	Tipologia 101: Imposte tasse e proventi assimilati	120.055.911,63
1010200	Tipologia 102: Tributi destinati al finanziamento della sanità	0,00
1010300	Tipologia 103: Tributi devoluti e regolati alle autonomie speciali	0,00
1010400	Tipologia 104: Compartecipazioni di tributi	1.810.483,00
1020100	Tipologia 201: Contributi sociali e premi a carico del datore di lavoro e dei lavoratori	0,00
1020200	Tipologia 202: Contributi sociali a carico delle persone non occupate	0,00
1030100	Tipologia 301: Fondi perequativi da Amministrazioni Centrali	0,00
1000000	TOTALE TITOLO 1	121.866.394,63
	<i>TRASFERIMENTI CORRENTI</i>	
2010100	Tipologia 101: Trasferimenti correnti da Amministrazioni pubbliche	1.100.000,00
2010200	Tipologia 102: Trasferimenti correnti da Famiglie	0,00
2010300	Tipologia 103: Trasferimenti correnti da Imprese	0,00
2010400	Tipologia 104: Trasferimenti correnti da Istituzioni Sociali Private	0,00
2010500	Tipologia 105: Trasferimenti correnti dall'Unione Europea e dal Resto del Mondo	0,00
2000000	TOTALE TITOLO 2	1.100.000,00
	<i>ENTRATE EXTRATRIBUTARIE</i>	
3010000	Tipologia 100: Vendita di beni e servizi e proventi derivanti dalla gestione dei beni	6.358.000,00
3020000	Tipologia 200: Proventi derivanti dall'attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti	12.146.500,00
3030000	Tipologia 300: Interessi attivi	275.528,85
3040000	Tipologia 400: Altre entrate da redditi da capitale	0,00
3050000	Tipologia 500: Rimborsi e altre entrate correnti	2.185.000,00
3000000	TOTALE TITOLO 3	20.965.028,85
	<i>ENTRATE IN CONTO CAPITALE</i>	
4010000	Tipologia 100: Tributi in conto capitale	0,00
4020000	Tipologia 200: Contributi agli investimenti	0,00
4030000	Tipologia 300: Altri trasferimenti in conto capitale	0,00
4040000	Tipologia 400: Entrate da alienazione di beni materiali e immateriali	1.043.000,00
4050000	Tipologia 500: Altre entrate in conto capitale	0,00
4000000	TOTALE TITOLO 4	1.043.000,00
	<i>ENTRATE DA RIDUZIONE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</i>	
5010000	Tipologia 100: Alienazione di attività finanziarie	0,00
5020000	Tipologia 200: Riscossione di crediti di breve termine	0,00
5030000	Tipologia 300: Riscossione crediti di medio-lungo termine	0,00
5040000	Tipologia 400: Altre entrate per riduzione di attività finanziarie	0,00
5000000	TOTALE TITOLO 5	0,00
	<i>ACCENSIONE PRESTITI</i>	
6010000	Tipologia 100: Emissione di titoli obbligazionari	0,00
6020000	Tipologia 200: Accensione Prestiti a breve termine	0,00
6030000	Tipologia 300: Accensione Mutui e altri finanziamenti a medio lungo termine	0,00
6040000	Tipologia 400: Altre forme di indebitamento	0,00
6000000	TOTALE TITOLO 6	0,00
	<i>ANTICIPAZIONI DA ISTITUTO TESORIERE/CASSIERE</i>	
7010000	Tipologia 100: Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere	0,00
7000000	TOTALE TITOLO 7	0,00
	<i>ENTRATE PER CONTO TERZI E PARTITE DI GIRO</i>	
9010000	Tipologia 100: Entrate per partite di giro	0,00
9020000	Tipologia 200: Entrate per conto terzi	0,00
9000000	TOTALE TITOLO 9	0,00
	TOTALE TITOLI	144.974.423,48

• **Previsioni relative alle spese 2017 finanziate da risorse proprie a libera destinazione**

Le spese finanziate con entrate libere regionali, sia di parte corrente che in conto capitale, vengono suddivise in spese di funzionamento (personale, mutui, fitti passivi, manutenzione immobili, gestione entrate tributarie, imposte e tasse, ecc.) e spese obbligatorie. Le previsioni di bilancio sono state predisposte al fine di assicurare la copertura finanziaria integrale nel triennio 2017-2019 delle spese di funzionamento e delle spese obbligatorie, sulla base delle obbligazioni giuridiche in essere, dei contratti, dei mutui, degli oneri del personale e di tutte le altre spese incomprimibili.

Le previsioni di spesa 2017, finanziate da risorse proprie a libera destinazione, contenute nella proposta di bilancio 2017/2019, fortemente condizionate come sopra evidenziato, dal difficile contesto economico-finanziario di riferimento, sono state improntate al rispetto dei principi del nuovo ordinamento contabile.

Gli stanziamenti di spesa garantiscono, nel triennio, l'integrale copertura delle spese di funzionamento e di quelle incomprimibili, tenuto conto delle obbligazioni giuridiche in essere, dei contratti, dei mutui, degli oneri del personale e di tutte le altre spese di carattere rigido.

Sono stati garantiti gli accantonamenti obbligatori per legge, quali quelli per i rischi su crediti e rischi legali, nonché è stato finanziato il cofinanziamento regionale ai programmi comunitari. Le previsioni di spesa 2017, finanziate da risorse proprie a libera destinazione, contenute nella proposta di bilancio 2017/2019, suddivise per Missione, Programma e Titoli sono rappresentate dal prospetto seguente:

Spese 2017 finanziate con entrate regionali a libera destinazione, suddivise per Missione, Programma e Titolo

MISSIONE, PROGRAMMA, TITOLO		DENOMINAZIONE	Stanziamiento 2017
MISSIONE		01 Servizi istituzionali, generali e di gestione	
0101	Programma	01 Organi istituzionali	
	Titolo 1	Spese correnti	11.440.560,00
	Titolo 2	Spese in conto capitale	50.000,00
	Totale Programma	01 Organi istituzionali	11.490.560,00
0102	Programma	02 Segreteria generale	
	Titolo 1	Spese correnti	146.393,00
	Titolo 2	Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	02 Segreteria generale	146.393,00
0103	Programma	03 Gestione economica, finanziaria, programmazione, provveditorato	
	Titolo 1	Spese correnti	7.165.000,00
	Titolo 2	Spese in conto capitale	270.000,00
	Totale Programma	03 Gestione economica, finanziaria, programmazione, provveditorato	7.435.000,00

0104	Programma	04	Gestione delle entrate tributarie e servizi fiscali	
	Titolo 1		Spese correnti	1.210.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	04	Gestione delle entrate tributarie e servizi fiscali	1.210.000,00
0105	Programma	05	Gestione dei beni demaniali e patrimoniali	
	Titolo 1		Spese correnti	1.290.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	100.000,00
	Totale Programma	05	Gestione dei beni demaniali e patrimoniali	1.390.000,00
0106	Programma	06	Ufficio tecnico	
	Titolo 1		Spese correnti	30.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	06	Ufficio tecnico	30.000,00
0107	Programma	07	Elezioni e consultazioni popolari - Anagrafe e stato civile	
	Titolo 1		Spese correnti	200.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	07	Elezioni e consultazioni popolari - Anagrafe e stato civile	200.000,00
0108	Programma	08	Statistica e sistemi informativi	
	Titolo 1		Spese correnti	1.806.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	08	Statistica e sistemi informativi	1.806.000,00
0109	Programma	09	Assistenza tecnico-amministrativa agli enti locali	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	09	Assistenza tecnico-amministrativa agli enti locali	0,00
0110	Programma	10	Risorse umane	
	Titolo 1		Spese correnti	38.457.854,21
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	10	Risorse umane	38.457.854,21
0111	Programma	11	Altri servizi generali	
	Titolo 1		Spese correnti	2.448.975,17
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	11	Altri servizi generali	2.448.975,17
0112	Programma	12	Politica regionale unitaria per i servizi istituzionali, generali e di gestione	
	Titolo 1		Spese correnti	1.412.750,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	12	Politica regionale unitaria per i servizi istituzionali, generali e di gestione	1.412.750,00

TOTALE MISSIONE 01		Servizi istituzionali, generali e di gestione	66.027.532,38
Titolo 1		Spese correnti	65.607.532,38
Titolo 2		Spese in conto capitale	420.000,00
MISSIONE	02	Giustizia	
0201 Programma	01	Uffici giudiziari	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	01	Uffici giudiziari	0,00
0202 Programma	02	Casa circondariale e altri servizi	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	02	Casa circondariale e altri servizi	0,00
0203 Programma	03	Politica regionale unitaria per la giustizia	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	03	Politica regionale unitaria per la giustizia	0,00
TOTALE MISSIONE 02		Giustizia	0,00
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
MISSIONE	03	Ordine pubblico e sicurezza	
0301 Programma	01	Polizia locale e amministrativa	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	01	Polizia locale e amministrativa	0,00
0302 Programma	02	Sistema integrato di sicurezza urbana	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	02	Sistema integrato di sicurezza urbana	0,00
0303 Programma	03	Politica regionale unitaria per l'ordine pubblico e la sicurezza (solo per le Regioni)	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	03	Politica regionale unitaria per l'ordine pubblico e la sicurezza	0,00
TOTALE MISSIONE 03		Ordine pubblico e sicurezza	0,00
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00

MISSIONE	04 Istruzione e diritto allo studio		
0401 Programma	01 Istruzione prescolastica		
Titolo 1	Spese correnti		200.000,00
Titolo 2	Spese in conto capitale		0,00
Totale Programma	01 Istruzione prescolastica		200.000,00
0402 Programma	02 Altri ordini di istruzione non universitaria		
Titolo 1	Spese correnti		0,00
Titolo 2	Spese in conto capitale		0,00
Totale Programma	02 Altri ordini di istruzione non universitaria		0,00
0403 Programma	03 Edilizia scolastica		
Titolo 1	Spese correnti		0,00
Titolo 2	Spese in conto capitale		0,00
Totale Programma	03 Edilizia scolastica		0,00
0404 Programma	04 Istruzione universitaria		
Titolo 1	Spese correnti		450.000,00
Titolo 2	Spese in conto capitale		0,00
Totale Programma	04 Istruzione universitaria		450.000,00
0405 Programma	05 Istruzione tecnica superiore		
Titolo 1	Spese correnti		24.158,75
Titolo 2	Spese in conto capitale		90.000,00
Totale Programma	05 Istruzione tecnica superiore		114.158,75
0406 Programma	06 Servizi ausiliari all'istruzione		
Titolo 1	Spese correnti		10.000,00
Titolo 2	Spese in conto capitale		0,00
Totale Programma	06 Servizi ausiliari all'istruzione		10.000,00
0407 Programma	07 Diritto allo studio		
Titolo 1	Spese correnti		0,00
Titolo 2	Spese in conto capitale		0,00
Totale Programma	07 Diritto allo studio		0,00
0408 Programma	08	Politica regionale unitaria per l'istruzione e il diritto allo studio (solo per le Regioni)	
Titolo 1	Spese correnti		0,00
Titolo 2	Spese in conto capitale		0,00
Totale Programma	08	Politica regionale unitaria per l'istruzione e il diritto allo studio	0,00
TOTALE MISSIONE 04	Istruzione e diritto allo studio		774.158,75
Titolo 1	Spese correnti		684.158,75
Titolo 2	Spese in conto capitale		90.000,00

MISSIONE	05	Tutela e valorizzazione dei beni e delle attività culturali	
0501	Programma	01	Valorizzazione dei beni di interesse storico
	Titolo 1		Spese correnti 30.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	01	Valorizzazione dei beni di interesse storico 30.000,00
0502	Programma	02	Attività culturali e interventi diversi nel settore culturale
	Titolo 1		Spese correnti 843.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 90.000,00
	Totale Programma	02	Attività culturali e interventi diversi nel settore culturale 933.000,00
0503	Programma	03	Politica regionale unitaria per la tutela dei beni e delle attività culturali
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 2.402.489,20
	Totale Programma	03	Politica regionale unitaria per la tutela dei beni e delle attività culturali 2.402.489,20
TOTALE MISSIONE 05			Tutela e valorizzazione dei beni e delle attività culturali 3.365.489,20
	Titolo 1		Spese correnti 873.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 2.492.489,20
MISSIONE	06	Politiche giovanili, sport e tempo libero	
0601	Programma	01	Sport e tempo libero
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 616.112,44
	Totale Programma	01	Sport e tempo libero 616.112,44
0602	Programma	02	Giovani
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	02	Giovani 0,00
0603	Programma	03	Politica regionale unitaria per i giovani, lo sport e il tempo libero
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	03	Politica regionale unitaria per i giovani, lo sport e il tempo libero 0,00
TOTALE MISSIONE 06			Politiche giovanili, sport e tempo libero 616.112,44
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 616.112,44

MISSIONE	07	Turismo	
0701 Programma	01	Sviluppo e valorizzazione del turismo	
Titolo 1		Spese correnti	390.000,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	50.000,00
Totale Programma	01	Sviluppo e valorizzazione del turismo	440.000,00
0702 Programma	02	Politica regionale unitaria per il turismo	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	02	Politica regionale unitaria per il turismo	0,00
TOTALE MISSIONE 07		Turismo	440.000,00
Titolo 1		Spese correnti	390.000,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	50.000,00
MISSIONE	08	Assetto del territorio ed edilizia abitativa	
0801 Programma	01	Urbanistica e assetto del territorio	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	977,51
Totale Programma	01	Urbanistica e assetto del territorio	977,51
0802 Programma	02	Edilizia residenziale pubblica e locale e piani di edilizia economico-popolare	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	02	Edilizia residenziale pubblica e locale e piani di edilizia economico-popolare	0,00
0803 Programma	03	Politica regionale unitaria per l'assetto del territorio e l'edilizia abitativa	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	03	Politica regionale unitaria per l'assetto del territorio e l'edilizia abitativa	0,00
TOTALE MISSIONE 08		Assetto del territorio ed edilizia abitativa	977,51
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	977,51
MISSIONE	09	Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	
0901 Programma	01	Difesa del suolo	
Titolo 1		Spese correnti	30.000,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	100.000,00
Totale Programma	01	Difesa del suolo	130.000,00

0902	Programma	02	Tutela, valorizzazione e recupero ambientale	
	Titolo 1		Spese correnti	1.060.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	02	Tutela, valorizzazione e recupero ambientale	1.060.000,00
0903	Programma	03	Rifiuti	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	03	Rifiuti	0,00
0904	Programma	04	Servizio idrico integrato	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	1.466,26
	Totale Programma	04	Servizio idrico integrato	1.466,26
0905	Programma	05	Aree protette, parchi naturali, protezione naturalistica e forestazione	
	Titolo 1		Spese correnti	980.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	661.000,00
	Totale Programma	05	Aree protette, parchi naturali, protezione naturalistica e forestazione	1.641.000,00
0906	Programma	06	Tutela e valorizzazione delle risorse idriche	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	06	Tutela e valorizzazione delle risorse idriche	0,00
0907	Programma	07	Sviluppo sostenibile territorio montano piccoli Comuni	
	Titolo 1		Spese correnti	2.400.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	07	Sviluppo sostenibile territorio montano piccoli Comuni	2.400.000,00
0908	Programma	08	Qualità dell'aria e riduzione dell'inquinamento	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	08	Qualità dell'aria e riduzione dell'inquinamento	0,00
0909	Programma	09	Politica regionale unitaria per lo sviluppo sostenibile e la tutela del territorio e l'ambiente	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	09	Politica regionale unitaria per lo sviluppo sostenibile e la tutela del territorio e dell'ambiente	0,00
	TOTALE MISSIONE 09		Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	5.232.466,26
	Titolo 1		Spese correnti	4.470.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	762.466,26

MISSIONE	10	Trasporti e diritto alla mobilità	
1001 Programma	01	Trasporto ferroviario	
Titolo 1		Spese correnti	192.918,60
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	01	Trasporto ferroviario	192.918,60
1002 Programma	02	Trasporto pubblico	
Titolo 1		Spese correnti	7.555.255,41
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	02	Trasporto pubblico locale	7.555.255,41
1003 Programma	03	Trasporto per vie d'acqua	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	03	Trasporto per vie d'acqua	0,00
1004 Programma	04	Altre modalità di trasporto	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	04	Altre modalità di trasporto	0,00
1005 Programma	05	Viabilità e infrastrutture stradali	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	662.786,48
Totale Programma	05	Viabilità e infrastrutture stradali	662.786,48
1006 Programma	06	Politica regionale unitaria per i trasporti e il diritto alla mobilità	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	06	Politica regionale unitaria per i trasporti e il diritto alla mobilità	0,00
TOTALE MISSIONE 10		Trasporti e diritto alla mobilità	8.410.960,49
Titolo 1		Spese correnti	7.748.174,01
Titolo 2		Spese in conto capitale	662.786,48
MISSIONE	11	Soccorso civile	
1101 Programma	01	Sistema di protezione civile	
Titolo 1		Spese correnti	500.000,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	500.000,00
Totale Programma	01	Sistema di protezione civile	1.000.000,00
1102 Programma	02	Interventi a seguito di calamità naturali	
Titolo 1		Spese correnti	1.850.000,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	02	Interventi a seguito di calamità naturali	1.850.000,00

		Politica regionale unitaria per il soccorso e la protezione civile	
1103	Programma	03	(solo per le Regioni)
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	03	Politica regionale unitaria per il soccorso e la protezione civile 0,00
	TOTALE MISSIONE 11		Soccorso civile 2.850.000,00
	Titolo 1		Spese correnti 2.350.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 500.000,00
	MISSIONE	12	Diritti sociali, politiche sociali e famiglia
1201	Programma	01	Interventi per l'infanzia e i minori e per asili nido
	Titolo 1		Spese correnti 250.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	01	Interventi per l'infanzia e i minori e per asili nido 250.000,00
1202	Programma	02	Interventi per la disabilità
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	02	Interventi per la disabilità 0,00
1203	Programma	03	Interventi per gli anziani
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	03	Interventi per gli anziani 0,00
1204	Programma	04	Interventi per soggetti a rischio di esclusione sociale
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	04	Interventi per soggetti a rischio di esclusione sociale 0,00
1205	Programma	05	Interventi per le famiglie
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	05	Interventi per le famiglie 0,00
1206	Programma	06	Interventi per il diritto alla casa
	Titolo 1		Spese correnti 0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	06	Interventi per il diritto alla casa 0,00
1207	Programma	07	Programmazione e governo della rete dei servizi sociosanitari e sociali
	Titolo 1		Spese correnti 800.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale 0,00
	Totale Programma	07	Programmazione e governo della rete dei servizi sociosanitari e sociali 800.000,00

1208	Programma	08	Cooperazione e associazionismo	
	Titolo 1		Spese correnti	260.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	50.000,00
	Totale Programma	08	Cooperazione e associazionismo	310.000,00
1209	Programma	09	Servizio necroscopico e cimiteriale	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	09	Servizio necroscopico e cimiteriale	0,00
1210	Programma	10	Politica regionale unitaria per i diritti sociali e la famiglia	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	10	Politica regionale unitaria per i diritti sociali e la famiglia	0,00
	TOTALE MISSIONE 12		Diritti sociali, politiche sociali e famiglia	1.360.000,00
	Titolo 1		Spese correnti	1.310.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	50.000,00
	MISSIONE	13	Tutela della salute	
1301	Programma	01	Servizio sanitario regionale - finanziamento ordinario corrente per la garanzia dei LEA	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	01	Servizio sanitario regionale - finanziamento ordinario corrente per la garanzia dei LEA	0,00
1302	Programma	02	Servizio sanitario regionale - finanziamento aggiuntivo corrente per livelli di assistenza superiori ai LEA	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	02	Servizio sanitario regionale - finanziamento aggiuntivo corrente per livelli di assistenza superiori ai LEA	0,00
1303	Programma	03	Servizio sanitario regionale - finanziamento aggiuntivo corrente per la copertura dello squilibrio di bilancio corrente	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	03	Servizio sanitario regionale - finanziamento aggiuntivo corrente per la copertura dello squilibrio di bilancio corrente	0,00
1304	Programma	04	Servizio sanitario regionale - ripiano di disavanzi sanitari relativi ad esercizi pregressi	
	Titolo 1		Spese correnti	3.421.710,72

	Totale Programma	04	Servizio sanitario regionale - ripiano di disavanzi sanitari relativi ad esercizi pregressi	3.421.710,72
1305	Programma	05	Servizio sanitario regionale - investimenti sanitari	
	Titolo 2		Spese in conto capitale	244.376,06
	Totale Programma	05	Servizio sanitario regionale - investimenti sanitari	244.376,06
			Servizio sanitario regionale - restituzione maggiori gettiti SSN	
1306	Programma	06	Servizio sanitario regionale - restituzione maggiori gettiti SSN	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Totale Programma	06	Servizio sanitario regionale - restituzione maggiori gettiti SSN	0,00
			Ulteriori spese in materia sanitaria	
1307	Programma	07	Ulteriori spese in materia sanitaria	
	Titolo 1		Spese correnti	297.500,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	07	Ulteriori spese in materia sanitaria	297.500,00
			Politica regionale unitaria per la tutela della salute	
1308	Programma	08	Politica regionale unitaria per la tutela della salute	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	08	Politica regionale unitaria per la tutela della salute	0,00
	TOTALE MISSIONE 13		Tutela della salute	3.963.586,78
	Titolo 1		Spese correnti	297.500,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	3.666.086,78
	MISSIONE	14	Sviluppo economico e competitività	
1401	Programma	01	Industria PMI e Artigianato	
	Titolo 1		Spese correnti	1.480.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	01	Industria PMI e Artigianato	1.480.000,00
			Commercio - reti distributive - tutela dei consumatori	
1402	Programma	02	Commercio - reti distributive - tutela dei consumatori	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	20.000,00
	Totale Programma	02	Commercio - reti distributive - tutela dei consumatori	20.000,00
			Ricerca e innovazione	
1403	Programma	03	Ricerca e innovazione	
-	Titolo 1		Spese correnti	200.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	03	Ricerca e innovazione	200.000,00
			Reti e altri servizi di pubblica utilità	
1404	Programma	04	Reti e altri servizi di pubblica utilità	
	Titolo 1		Spese correnti	11.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	04	Reti e altri servizi di pubblica utilità	11.000,00

1405	Programma	05	Politica regionale unitaria per lo sviluppo economico e la competitività	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	05	Politica regionale unitaria per lo sviluppo economico e la competitività	0,00
TOTALE MISSIONE 14			Sviluppo economico e competitività	1.711.000,00
	Titolo 1		Spese correnti	1.691.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	20.000,00
MISSIONE			15	Politiche per il lavoro e la formazione professionale
1501	Programma	01	Servizi per lo sviluppo del mercato del lavoro	
	Titolo 1		Spese correnti	400.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	01	Servizi per lo sviluppo del mercato del lavoro	400.000,00
1502	Programma	02	Formazione professionale	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	02	Formazione professionale	0,00
1503	Programma	03	Sostegno all'occupazione	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	30.000,00
	Totale Programma	03	Sostegno all'occupazione	30.000,00
1504	Programma	04	Politica regionale unitaria per il lavoro e la formazione professionale	
	Titolo 1		Spese correnti	38.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	1.040.609,59
	Totale Programma	04	Politica regionale unitaria per il lavoro e la formazione professionale	1.078.609,59
TOTALE MISSIONE 15			Politiche per il lavoro e la formazione professionale	1.508.609,59
	Titolo 1		Spese correnti	438.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	1.070.609,59
MISSIONE			16	Agricoltura, politiche agroalimentari e pesca
1601	Programma	01	Sviluppo del settore agricolo e del sistema agroalimentare	
	Titolo 1		Spese correnti	4.150.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	1.146.203,52
	Totale Programma	01	Sviluppo del settore agricolo e del sistema agroalimentare	5.296.203,52

1602	Programma	02	Caccia e pesca	
	Titolo 1		Spese correnti	200.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	100.000,00
	Totale Programma	02	Caccia e pesca	300.000,00
1603	Programma	03	Politica regionale unitaria per l'agricoltura, i sistemi agroalimentari, la caccia e la pesca	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	1.820.000,00
	Titolo 3		Spese per incremento attività finanziarie	1.637.500,00
	Totale Programma	03	Politica regionale unitaria per l'agricoltura, i sistemi agroalimentari, la caccia e la pesca	3.457.500,00
TOTALE MISSIONE 16			Agricoltura, politiche agroalimentari e pesca	9.053.703,52
	Titolo 1		Spese correnti	4.350.000,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	3.066.203,52
	Titolo 3		Spese per incremento attività finanziarie	1.637.500,00
MISSIONE		17	Energia e diversificazione delle fonti energetiche	
-				
1701	Programma	01	Fonti energetiche	
-	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	01	Fonti energetiche	0,00
1702	Programma	02	Politica regionale unitaria per l'energia e la diversificazione delle fonti energetiche	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	02	Politica regionale unitaria per l'energia e la diversificazione delle fonti energetiche	0,00
TOTALE MISSIONE 17			Energia e diversificazione delle fonti energetiche	0,00
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
MISSIONE		18	Relazioni con le altre autonomie territoriali e locali	
1801	Programma	01	Relazioni finanziarie con le altre autonomie territoriali	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	01	Relazioni finanziarie con le altre autonomie territoriali	0,00
1802	Programma	02	Politica regionale unitaria per le relazioni con le altre autonomie territoriali e locali	
-	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
	Totale Programma	02	Politica regionale unitaria per le relazioni con le altre autonomie territoriali e locali	0,00

TOTALE MISSIONE 18		Relazioni con le altre autonomie territoriali e locali	0,00
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
<hr/>			
MISSIONE	19	Relazioni internazionali	
1901 Programma	01	Relazioni internazionali e Cooperazione allo sviluppo	
Titolo 1		Spese correnti	24.000,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	01	Relazioni internazionali e Cooperazione allo sviluppo	24.000,00
1902 Programma	02	Cooperazione territoriale	
Titolo 1		Spese correnti	0,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	02	Cooperazione territoriale	0,00
TOTALE MISSIONE 19		Relazioni internazionali	24.000,00
Titolo 1		Spese correnti	24.000,00
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
<hr/>			
MISSIONE	20	Fondi e accantonamenti	
2001 Programma	01	Fondo di riserva	
Titolo 1		Spese correnti	757.497,08
Totale Programma	01	Fondo di riserva	757.497,08
2002 Programma	02	Fondo crediti di dubbia esigibilità	
Titolo 1		Spese correnti	271.993,88
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Totale Programma	02	Fondo crediti di dubbia esigibilità	271.993,88
2003 Programma	03	Altri fondi	
Titolo 1		Spese correnti	4.319.515,03
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Titolo 4		Rimborso prestiti	0,00
Totale Programma	03	Altri fondi	4.319.515,03
TOTALE MISSIONE 20		Fondi e accantonamenti	5.349.005,99
Titolo 1		Spese correnti	5.349.005,99
Titolo 2		Spese in conto capitale	0,00
Titolo 4		Rimborso prestiti	0,00
<hr/>			
MISSIONE	50	Debito pubblico	
5001 Programma	01	Quota interessi ammortamento mutui e prestiti obbligazionari	
Titolo 1		Spese correnti	9.447.508,67
Totale Programma	01	Quota interessi ammortamento mutui e prestiti obbligazionari	9.447.508,67

5002	Programma	02	Quota capitale ammortamento mutui e prestiti obbligazionari	
	Titolo 4		Rimborso prestiti	13.017.202,49
	Totale Programma	02	Quota capitale ammortamento mutui e prestiti obbligazionari	13.017.202,49
TOTALE MISSIONE 50			Debito pubblico	22.464.711,16
	Titolo 1		Spese correnti	9.447.508,67
	Titolo 4		Rimborso prestiti	13.017.202,49
MISSIONE 60 Anticipazioni finanziarie				
6001	Programma	01	Restituzione anticipazione di tesoreria	
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 5		Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere	
	Totale Programma	01	Restituzione anticipazione di tesoreria	0,00
TOTALE MISSIONE 60			Anticipazioni finanziarie	0,00
	Titolo 1		Spese correnti	0,00
	Titolo 5		Chiusura Anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere	0,00
MISSIONE 99 Servizi per conto terzi				
9901	Programma	01	Servizi per conto terzi e Partite di giro	
	Titolo 7		Spese per conto terzi e partite di giro	0,00
	Totale Programma	01	Servizi per conto terzi e Partite di giro	0,00
9902	Programma	02	Anticipazioni per il finanziamento del sistema sanitario nazionale	
	Titolo 4		Spese per conto terzi e partite di giro	1.938.824,92
	Totale Programma	02	Anticipazioni per il finanziamento del sistema sanitario nazionale	1.938.824,92
TOTALE MISSIONE 99			Servizi per conto terzi	1.938.824,92
	Titolo 4		Spese per conto terzi e partite di giro	1.938.824,92
TOTALE MISSIONI				135.091.138,99
RIPIANO DISAVANZO DI AMMINISTRAZIONE				9.883.284,49
TOTALE GENERALE				144.974.423,48

- **Previsione delle entrate e delle uscite vincolate**

Le previsioni delle entrate vincolate e il loro utilizzo sono evidenziate dal seguente prospetto:

CAPITOLO	TITOLO	TIPOLOGIA	2017	CAPITOLO	MISSIONE	PROGRAMMA	TITOLO	2017
----------	--------	-----------	------	----------	----------	-----------	--------	------

7010	2	101	30.000.000,00	34124	13	1	1	30.000.000,00
600	1	101	700.000,00	12607	14	1	1	700.000,00
1120	4	200	20.000.000,00	9260	14	5	2	20.000.000,00
5190	4	200	55.712,82	36510	50	2	4	55.712,82
5191	2	101	21.755,70	36507	9	2	2	21.755,70
2061	4	200	9.468.416,73	27921	11	1	2	9.468.416,73
4550	4	200	13.209,48	18830	50	2	4	13.209,48
4551	2	101	927,92	18825	50	1	1	927,92
4560	4	200	6.638,38	18827	50	2	4	6.638,38
4561	2	101	202,31	18820	50	1	1	202,31
4570	4	200	16.464,66	18828	50	2	4	16.464,66
4571	2	101	1.195,88	18821	50	1	1	1.195,88
4580	4	200	12.853,67	18829	50	2	4	12.853,67
4581	2	201	391,73	18823	50	1	1	391,73
7065	2	103	530.000,00	34403	13	1	1	2.126.000,00
7070	2	103	126.000,00					
7071	2	103	1.470.000,00					
2095	4	200	5.652.500,00	36050	13	7	1	5.652.500,00
1231	2	101	17.250,00	13731	19	2	1	2.905,00
1232	2	101	97.750,00	13732	19	2	1	65.495,00
				13733	19	2	1	21.600,00
				13734	19	2	1	25.000,00
7051	2	101	5.397.610,00	34408	13	1	1	3.943.684,00
				34166	13	1	1	1.253.926,00
				34167	13	1	1	150.000,00
				34168	13	1	1	50.000,00
7043	2	101	1.700.000,00	34203	13	1	1	1.700.000,00
7076	3	100	613.000,00	34209	13	1	1	613.000,00
7077	2	101	153.000,00	34210	13	1	1	153.000,00
7104	4	200	500.000,00	34106	13	7	2	500.000,00
7035	2	101	30.000,00	34159	13	1	1	8.300,00
				34160	13	1	1	1.700,00
				34219	13	1	1	20.000,00
709	1	102	2.000,00	35103	13	7	1	2.000,00
8400	3	300	2.000,00	34029	13	1	1	2.000,00
7004	2	101	2.500,00	34018	13	1	1	2.500,00
7023	2	101	126.548,87	34196	13	1	1	126.548,87
7032	2	101	10.000,00	31200	13	1	1	7.000,00
				34198	13	1	1	3.000,00
7038	2	101	90.820,06	34023	1	10	1	90.820,06
7041	2	201	700,00	32401	13	7	1	700,00
7048	2	101	50.000,00	34113	13	1	1	15.000,00
				34177	13	1	1	15.000,00
				34178	13	1	1	2.000,00
				34179	13	1	1	1.000,00
				180	13	1	1	10.000,00
				181	13	1	1	1.000,00
				182	13	1	1	4.000,00
				183	13	1	1	1.000,00
				184	13	1	1	1.000,00

7057	2	101	10.000,00	35440	13	1	1	10.000,00
7379	2	101	5.000,00	35438	13	1	1	5.000,00
426	1	102	11.000,00	34187	13	1	1	2.000,00
				34188	13	1	1	1.000,00
				34228	13	1	1	8.000,00
7008	2	101	5.000,00	35508	13	1	1	5.000,00
7017	2	101	179.604,00	34118	13	1	1	179.604,00
7050	2	101	902.898,00	34125	12	4	1	902.898,00
7343	2	101	387.274,00	34405	12	4	1	387.274,00
851	1	102	5.838.000,00	34409	13	4	1	3.956.902,54
920	1	102	14.890.000,00	34404	13	1	1	14.476.926,58
				34413	50	2	4	2.294.170,88
1794	2	105	356.272,00	39521	1	9	1	55.000,00
10732	4	1400	10.000,00	39522	1	12	1	12.500,00
				39523	1	12	1	5.500,00
				39524	1	12	1	6.000,00
				39526	1	12	1	227.000,00
				39527	1	12	1	30.000,00
				39528	1	12	1	5.272,00
				39529	1	12	1	10.000,00
				39525	1	11	1	5.000,00
				9951	1	12	2	10.000,00
7022	2	101	906.741,00	34094	13	1	1	55.000,00
				34149	13	1	1	60.000,00
				34150	13	1	1	2.000,00
				34151	13	1	1	10.000,00
				34152	13	1	1	77.558,60
				34153	13	1	1	696.182,40
				34154	13	1	1	6.000,00
7040	2	101	28.206,00	34141	13	1	1	28.206,00
7067	2	101	5.000,00	36436	13	5	2	5.000,00
708	2	101	18.636,00	32400	12	5	1	18.636,00
7009	2	101	24.638,39	34098	13	1	1	24.638,39
7060	2	101	177.714,33	34006	13	1	1	177.714,33
7061	2	101	79.842,67	34007	13	7	1	79.842,67
7083	2	101	261.479,00	36404	13	7	1	261.479,00
7039	2	101	682.436,00	34140	13	1	1	682.436,00
7069	2	101	86.931.544,00	34107	13	1	1	27.860.504,00
				34135	13	1	1	59.071.040,00
6	99	1	69.084.525,37	8	0	0	0	1.587.476,94
				57005	20	3	4	67.497.048,43
850	1	102	15.712.423,00	34100	13	1	1	496.302.233,68
900	1	102	35.556.000,00	34161	13	1	1	500.000,00
950	1	102	513.643.761,61	34162	13	1	1	11.100,00
				34163	13	1	1	20.000,00
				34165	13	1	1	500.000,00
				34406	13	1	1	19.413.884,00
				34407	13	1	1	4.816.253,00
				34127	13	1	1	5.676.302,00
				34128	13	1	1	5.567.704,00

				34201	13	1	1	1.500.000,00
				34202	13	1	1	1.000.000,00
				34097	13	1	1	6.000.000,00
				34105	13	1	1	6.500.000,00
				34312	13	1	1	120.000,00
				34102	13	6	1	16.984.707,93
7	99	1	254.346.000,00	9	0	0	0	7.931.176,86
				57006	20	3	4	246.414.823,14
203	1	101	15.000,00	40900	16	1	2	15.000,00
302	1	101	6.893.635,27	54305	60	1	1	871.866,69
				56265	99	2	4	6.021.768,58
425	1	101	1.000.000,00	12600	4	4	1	850.000,00
				55581	4	4	1	150.000,00
450	1	101	504.005,74	54290	60	1	1	325.732,96
930	1	101	3.170.000,00	56253	60	1	4	250.322,95
				54300	60	1	1	356.560,87
				56260	60	1	4	403.328,93
				54295	99	2	1	1.356.552,76
				56255	99	2	4	981.507,27
612	3	100	50.000,00	36708	9	2	1	50.000,00
7355	2	101	31.810.920,43	12841	10	2	1	23.526.144,24
				19405	10	1	1	8.284.776,19
8600	3	100	80.000,00	28800	9	5	1	80.000,00
7408	4	200	69.106,25	18718	10	5	2	57.843,42
				18719	10	5	2	11.262,83
9250	3	200	30.000,00	37466	13	1	2	30.000,00
10057	5	300	1.000.000,00	12541	14	1	3	1.000.000,00
10080	5	300	190.000,00	52061	14	1	3	190.000,00
7543	4	200	14.451.472,80	36533	4	8	2	14.451.472,80
7550	4	200	6.335.695,04	21245	9	9	2	6.335.695,04
2075	4	200	15.353.287,22	12561	11	3	2	15.353.287,22
2060	4	200	4.795.749,03	12559	11	3	2	4.795.749,03
7541	4	200	86.563.206,31	12544	14	5	2	19.911.000,00
7545	2	101	2.516.490,28	12648	14	5	1	140.524,84
				12649	14	5	1	4.260,00
				12652	14	5	1	708.676,37
				12653	14	5	1	78.473,93
				12659	14	5	2	2.639.498,36
				12660	14	5	2	16.140,00
				12651	14	5	1	1.584.555,13
				12632	4	8	2	16.653.892,39
				12695	10	6	2	4.320.000,00
				12674	9	9	2	8.250.000,00
				12608	12	10	2	2.400.000,00
				12690	9	9	2	10.649.986,63
				12546	10	6	2	4.800.000,00
				12633	4	8	2	2.100.000,00
				12614	12	10	2	3.000.000,00
				12645	3	1	2	810.000,00

				12635	4	8	2	6.865.314,00
				12698	10	6	2	1.623.513,59
				12616	12	10	2	2.523.861,35
2508	4	200	126.666,67	13019	15	4	2	110.000,00
2518	4	200	88.666,67	13024	15	4	2	72.000,00
				13045	15	4	2	16.666,67
				13055	15	4	2	11.666,67
				13030	15	4	2	5.000,00
2517	2	105	309.166,67	13332	1	12	1	292.500,00
2506	2	105	216.416,67	13345	1	12	1	112.000,00
				13358	1	12	1	87.750,00
				13341	1	12	1	16.666,67
				13354	1	12	1	11.666,67
				13667	1	12	1	5.000,00
2500	4	200	2.428.089,04	13000	5	3	2	13.614.105,46
2505	4	200	5.605.808,13	13015	15	4	2	5.896.787,67
2510	4	200	3.468.698,63					
2515	4	200	8.008.297,33					
TOTALE ENTRATE			1.272.003.821,77	TOTALE USCITE				1.272.003.821,77

- **Previsioni relative al Fondo Sanitario Nazionale per l'anno 2017**

La quantificazione delle risorse per il finanziamento del sistema sanitario regionale per il 2017 (ed anche per il 2018 e 2019) è stata determinata, ai sensi del D.Lgs.n.118/2011, sulla base dell'ultimo dato disponibile riferito all'accordo raggiunto in Conferenza dei Presidenti. Pertanto il Fondo Sanitario Nazionale è pari a €564.912.184,61. L'acquisizione di tale risorse e il loro utilizzo, sono rappresentati dal prospetto seguente:

Capitolo	Titolo	Tipologia	Importo	Capitolo	Missione	Programma	Titolo	Importo
850	1	102	15.712.423,00	34100	13	1	1	496.302.233,68
900	1	102	35.556.000,00	34161	13	1	1	500.000,00
950	1	102	513.643.761,61	34162	13	1	1	11.100,00
				34163	13	1	1	20.000,00
				34165	13	1	1	500.000,00
				34406	13	1	1	19.413.884,00
				34407	13	1	1	4.816.253,00
				34127	13	1	1	5.676.302,00
				34128	13	1	1	5.567.704,00
				34201	13	1	1	1.500.000,00
				34202	13	1	1	1.000.000,00
				34097	13	1	1	6.000.000,00
				34105	13	1	1	6.500.000,00
				34312	13	1	1	120.000,00
				34102	13	6	1	16.984.707,93
Totale			564.912.184,61	Totale				564.912.184,61

- **Fondo perdite societarie**

La determinazione dell'accantonamento relativo a tale fondo è stato effettuato in conformità alla normativa vigente (articolo 1, commi 550, 551 e 552 della legge del 27 dicembre 2013 n.147

“Disposizioni per la formazione del bilancio annuale e pluriennale dello Stato - Legge di stabilità 2014”) in tema di società partecipate, che introduce dal 2015 l’obbligo per le amministrazioni pubbliche che detengono partecipazioni in società di effettuare un accantonamento commisurato alle perdite registrate dalle partecipate stesse negli anni precedenti e all’entità della partecipazione posseduta.

L’articolo 1, comma 551 del citato Decreto Legislativo n.147/2013 stabilisce che “nel caso in cui i soggetti di cui al comma 550 (*aziende speciali ed istituzioni partecipate dalle pubbliche amministrazioni locali indicate nell’elenco di cui all’articolo 1, comma 3, della legge 31 dicembre 2009, n. 196*) presentino un risultato di esercizio o saldo finanziario negativo, le pubbliche amministrazioni locali partecipanti accantonano nell’anno successivo in apposito fondo vincolato un importo pari al risultato negativo non immediatamente ripianato, in misura proporzionale alla quota di partecipazione”.

La quantificazione dell’accantonamento è disciplinata dall’articolo 1, comma 552 del medesimo Decreto Legislativo, il quale dispone che “gli accantonamenti di cui al comma 551 si applicano a decorrere dall’anno 2015. In sede di prima applicazione, per gli anni 2015, 2016, 2017:

- a) L’ente partecipante di soggetti che hanno registrato nel triennio 2011 un risultato medio negativo accantona in proporzione alla quota di partecipazione, una somma pari alla differenza tra il risultato conseguito nell’esercizio precedente e il risultato medio 2011-2013 migliorato, rispettivamente del 25 per cento per il 2014, del 50 per cento per il 2015 e del 75 per cento per il 2016. Qualora il risultato negativo sia peggiore di quello medio registrato nel triennio 2011-2013, l’accantonamento è operato nella misura indicata dalla lettera b)
- b) L’ente partecipante di soggetti che hanno registrato nel triennio 2011-2013 un risultato medio non negativo accantona, in misura proporzionale alla quota di partecipazione, una somma pari al 25 per cento per il 2015, al 50 per cento per il 2016 e al 75 per cento per il 2017 del risultato negativo conseguito nell’esercizio precedente.”

I soggetti partecipati dalla Regione Molise che hanno presentato un risultato negativo nell’esercizio 2015 e che ha impattato in maniera evidente sulla quantificazione del fondo, risultano essere: Autostrada del Molise Spa, FinMolise Spa (riferito al bilancio consolidato), Korai, Molise Dati, Istituto Autonomo Case Popolari di Campobasso e Istituto Autonomo Case Popolari di Isernia. Il bilancio di esercizio 2015 di Sviluppo Montagna Molisana, alla data di chiusura della presente nota integrativa, non risulta pervenuto nonostante le richieste formali inviate alla stessa Società e, pertanto, a scopo precauzionale, è stato riportato lo stesso dato dell’esercizio finanziario 2014, con un disavanzo pari a €32.289,00. Il bilancio 2015 della società Zuccherificio del Molise Spa (dichiarata fallita con sentenza del Tribunale di Larino) è stato richiesto alla stessa società e alla curatela fallimentare ma alla data di chiusura della presente nota, non risulta approvato e comunque non pervenuto al competente servizio regionale. Pertanto, a scopo precauzionale, per l’anno 2015 il risultato di esercizio è stato considerato pari a zero, a fronte di un utile di esercizio maturato nel 2014 pari a €715.508,00.

L’importo accantonato al fondo, per la sola annualità 2017, è pari ad €2.000.000,00.

- **Fondo crediti di dubbia esigibilità**

Il rispetto delle regole in materia di stabilità dei conti pubblici impone che le amministrazioni adottino il loro bilanci preventivi non sulla base di semplici pratiche contabili che possano nel tempo alterare gli equilibri economico - finanziari, ma sulla base di principi di veridicità, sostenibilità e

conservazione nel tempo di tali equilibri. Nella determinazione del “Fondo Crediti di dubbia esigibilità”, diretto a contenere i rischi conseguenti da eventuali mancate coperture finanziarie, l’ente ha seguito la metodologia prevista dall’allegato 4/2 del D.Lgs.n°118/2011. L’importo scaturente è riepilogato dal prospetto seguente:

Anno	Importo	Note
2017	271.993,88	Accantonamento pari al 100% dell'importo quantificato (par. 3.3 Allegato /2 D.Lgs. N.118/2011)
2018	271.993,88	Accantonamento pari al 100% dell'importo quantificato (par. 3.3 Allegato /2 D.Lgs. N.118/2011)
2019	271.993,88	Accantonamento pari al 100% dell'importo quantificato (par. 3.3 Allegato /2 D.Lgs. N.118/2011)

I dati analitici sono riportati, per il triennio, nell’allegato c) “Fondo crediti di dubbia esigibilità”.

- **Fondo rischi legali**

Ai sensi del punto 5.2, lett. h, dei principi applicati della contabilità finanziaria, la Regione, in relazione ai contenziosi in corso, dai quali possono scaturire obbligazioni passive condizionate dall’esito del giudizio, ha accantonato, in apposito fondo rischi, le risorse per far fronte all’eventuale pagamento degli oneri determinati in sede di emanazione delle sentenze esecutive. Per il bilancio 2017/2019 sono determinati i seguenti stanziamenti annuali:

Fondo rischi legali	
Anno	Importo
2017	365.000,00
2018	365.000,00
2019	365.000,00

La determinazione del fondo, in fase preliminare, è stata stimata dall'Avvocatura Regionale assumendo a riferimento le sole posizioni che presentano ipotesi previsionali con indici di rischio valutato in ragione degli andamenti di giudizio e, quindi, dei possibili margini di soccombenza. L'Avvocatura Regionale fornirà periodicamente le informazioni utili al fine di verificare, costantemente, l’attendibilità della previsione e, conseguentemente, di poter effettuare interventi correttivi in corso d’esercizio, sia in caso di nuove potenziali passività ovvero di depotenziamento di quelle in essere.

b. elenco analitico delle quote vincolate e accantonate del risultato di amministrazione presunto al 31 dicembre dell’esercizio precedente, distinguendo i vincoli derivanti dalla legge e dai principi contabili, dai trasferimenti, da mutui e altri finanziamenti, vincoli formalmente attribuiti dall’ente

La dimostrazione del risultato di amministrazione presunto al 31 dicembre 2016 viene riportata nell’Allegato 7 al Bilancio di previsione 2017-2019.

Il disavanzo complessivo stimato è di euro 553.153.163,36 di cui:

- euro 229.722.637,99, disavanzo ordinario;
- euro 69.084.525,37, derivante dall’accantonamento al fondo di anticipazioni di liquidità, acquisite negli anni 2013 e 2014 al netto delle quote capitale rimborsate negli anni 2014 e 2015, come previsto

dal Decreto Legge 13 novembre 2015, n. 179 e dall'articolo 1, commi 692 e ss., della legge n. 208 del 2015;

- euro 254.346.000,00, derivante dall'accantonamento al fondo di anticipazioni di liquidità, acquisite nell'anno, come previsto dal Decreto Legge 13 novembre 2015, n. 179 e dall'articolo 1, commi 692 e ss., della legge n. 208 del 2015;

Le quote accantonate del risultato di amministrazione presunto al 31/12/2015, in conformità a quanto disposto dal D.Lgs. 118/2011 e ss.ms.ii., sono le seguenti:

Fondo crediti di dubbia esigibilità al 31/12/2016 ⁽⁴⁾	7.564.415,54
Accantonamento residui perenti al 31/12/2016 ⁽⁵⁾	65.892.986,32
Fondo per le perdite delle società partecipate	2.600.000,00
Fondo anticipazione di liquidità D.L. n.179/2015 (2013 e 2014)	69.084.525,37
Fondo anticipazione di liquidità D.L. n.179/2015 (2016)	254.346.000,00

Le quote vincolate del risultato di amministrazione presunto al 31/12/2015 sono le seguenti:

Vincoli derivanti da leggi e dai principi contabili	
Vincoli derivanti da trasferimenti	524.268.293,90
Vincoli derivanti dalla contrazione di mutui	
Vincoli formalmente attribuiti dall'ente	

La composizione del disavanzo presunto e la relativa copertura sono evidenziati dai seguenti prospetti:

ANALISI DEL DISAVANZO PRESUNTO	COMPOSIZIONE DEL DISAVANZO PRESUNTO				
	ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL RENDICONTO DEL PENULTIMO ESERCIZIO PRECEDENTE ⁽¹⁾ (a)	DISAVANZO PRESUNTO ⁽²⁾ (b)	DISAVANZO RIPIANATO NEL PRECEDENTE ESERCIZIO ⁽³⁾ (c) = (a) - (b)	QUOTA DEL DISAVANZO DA RIPIANARE NELL'ESERCIZIO PRECEDENTE ⁽⁴⁾ (d)	RIPIANO DISAVANZO NON EFFETTUATO NELL'ESERCIZIO PRECEDENTE ⁽⁵⁾ (e) = (d) - (c)
Disavanzo da debito autorizzato e non contratto (solo per le regioni e le Province autonome)					
Disavanzo al 31.12.2014 da ripianare con piano di rientro di cui alla deliberazione n. 293 del 10.11.2015 del Consiglio Regionale e L.R. n.6 del 4.05.2016	20.979.558,32	18.648.496,28	2.331.062,04	2.331.062,04	0,00
Disavanzo derivante dal riaccertamento straordinario dei residui	219.006.132,79	211.453.910,34	7.552.222,45	7.552.222,45	0,00
Disavanzo tecnico al 31 dicembre 2015					
Disavanzo da costituzione del fondo anticipazioni di liquidità ex DL 35/2013 (2013 - 2014)	70.625.735,53	69.084.525,37	1.541.210,16	1.541.210,16	0,00
Disavanzo da ripianare secondo la procedura di cui all'art 243- bis TUEL (solo enti locali)					
Disavanzo derivante dalla gestione dell'esercizio da ripianare con piano di rientro di cui alla delibera					
Disavanzo derivante dalla gestione dell'esercizio da ripianare con piano di rientro di cui alla delibera					
Disavanzo derivante dalla gestione dell'esercizio precedente					
Totale	310.611.426,64	299.186.931,99	11.424.494,65	11.424.494,65	0,00

MODALITA' COPERTURA DEL DISAVANZO	COMPOSIZIONE DISAVANZO PRESUNTO ⁽⁵⁾	COPERTURA DEL DISAVANZO PRESUNTO PER ESERCIZIO			
		Esercizio 2017 ⁽⁶⁾	Esercizio 2018	Esercizio 2019	Esercizi successivi
Disavanzo da debito autorizzato e non contratto (solo per le regioni e le Province autonome)					
Disavanzo al 31.12.2014	18.648.496,28	2.331.062,04	2.331.062,04	2.331.062,04	11.655.310,16
Disavanzo derivante dal riaccertamento straordinario dei residui	211.453.910,34	7.552.222,45	7.552.222,45	7.552.222,45	188.797.242,99
Disavanzo tecnico al 31 dicembre					
Disavanzo da costituzione del fondo anticipazioni di liquidità ex DL 35/2013 (2013 - 2014)	69.084.525,37	1.587.476,94	1.635.159,15	1.684.300,80	64.177.588,48
Disavanzo da costituzione del fondo anticipazioni di liquidità ex DL 35/2013 (2016)	254.346.000,00	7.960.593,50	7.994.821,43	8.029.201,93	230.361.383,14
Disavanzo da ripianare secondo la procedura di cui all'art. 243-bis TUE (7)					
Disavanzo derivante dalla gestione dell'esercizio					
Disavanzo derivante dalla gestione dell'esercizio precedente					
Totale	553.532.931,99	19.431.354,93	19.513.265,07	19.596.787,22	494.991.524,77

Si precisa che il disavanzo da costituzione del fondo di anticipazione di liquidità ex DL 35/2013 (acquisite nel 2013 e 2014) e la relativa copertura fa riferimento, fa riferimento all'esercizio N-1 del

piano di ammortamento, così come indicato dal Decreto Legge 13 novembre 2015, n. 179 e dall'articolo 1, commi 692 e ss., della legge n. 208 del 2015.

L'elenco dettagliato delle quote vincolate del risultato di amministrazione presunto al 31 dicembre 2016 viene riportato nel prospetto seguente.

PARTE VINCOLATA DEL PRESUNTO AVANZO DI AMMINISTRAZIONE

Missione	Programma	Titolo	Macroaggregato	Capitolo	Importo
0001	01	1	104	200	700.000,00
0019	02	1	103	6405	2.000,00
0019	02	1	103	6406	543,39
0012	10	1	103	6407	30.603,76
0019	01	1	104	6408	120.626,58
0019	01	1	103	6409	90.977,70
0019	01	1	103	6410	28.332,12
0019	01	1	103	6411	6.784,80
0015	02	1	101	6502	1.052,31
0019	02	2	205	6503	12.610,98
0009	05	1	104	6556	6.023,00
0019	01	1	110	6558	24.772,00
0019	01	1	110	6559	45.000,00
0019	01	1	103	6560	4.355,50
0019	01	1	110	6561	15.043,00
0019	02	1	110	6613	39.000,00
0019	01	1	110	6614	102.462,20
0001	01	1	110	6672	8.605,09
0001	11	1	110	6706	75.937,48
0001	11	1	103	6709	47.476,93
0001	02	1	103	6900	22.120,09
0015	02	1	103	6902	11.867,28
0014	04	1	103	6910	10.000,00
0015	02	1	103	6911	1.310,25
0001	01	1	104	8708	6.017,50
0014	01	1	104	8711	1.000.000,00
0001	03	1	103	9000	88.071,75
0001	03	1	103	9003	2.000,00
0001	03	2	202	9005	1.000,00
0001	11	1	103	9115	73.000,00
0001	12	2	203	9202	406.850,44
0001	08	3	301	9204	1.531.918,85
0001	03	2	203	9206	50.000,00
0013	01	2	202	9229	150.000,00
0013	01	2	203	9234	49.721,36
0019	02	1	101	9604	21.187,68
0019	02	1	103	9609	30.265,06

0019	02	1	103	9610	41.514,56
0019	02	1	101	9611	35.000,00
0019	02	1	104	9612	316.302,13
0019	02	1	104	9613	2.999,40
0019	02	1	104	9614	1.000,00
0019	02	1	104	9615	6.525,25
0019	02	1	104	9616	393.349,98
0019	02	1	103	9618	70.000,00
0019	01	1	103	9950	15.715,11
0001	12	2	202	9951	4.360,05
0001	01	2	205	11403	45.702,80
0001	03	3	301	11423	2.138.083,91
0014	01	1	104	11425	100.000,00
0005	01	2	203	11838	12.410,16
0019	01	1	101	11845	8.500,00
0015	03	2	203	11847	457.456,38
0015	03	2	203	11856	93.945,08
0015	03	2	203	11857	444.955,00
0009	03	2	203	11940	1.557.559,69
0009	08	2	202	11942	681.611,92
0016	01	2	203	11956	156.000,00
0016	03	2	203	11960	6.464,19
0010	06	2	205	11963	5.000.000,00
0017	01	2	203	12205	742.241,98
0016	01	1	104	12218	50.000,00
0017	02	2	203	12226	225.000,00
0017	02	2	203	12227	79.813,89
0014	05	2	203	12229	379.812,75
0010	06	2	203	12238	225.000,00
0010	06	2	203	12239	100.000,00
0010	06	2	203	12247	157.500,00
0010	06	2	203	12248	70.000,00
0014	05	2	203	12258	265.868,92
0017	02	2	203	12270	50.000,00
0017	02	2	203	12271	93.254,55
0017	02	2	203	12272	308.500,63
0014	05	2	203	12274	233.000,00
0005	03	2	203	12282	183.000,00
0005	03	2	203	12283	809.333,10
0005	03	2	203	12284	181.316,62
0005	03	2	203	12286	10.000,00
0014	05	2	203	12289	472.582,35
0014	05	2	203	12290	46.000,00
0019	02	1	101	12291	2.922,58
0019	02	1	103	12293	200,00
0019	02	1	103	12296	1,14
0019	02	1	103	12298	388,22
0019	02	1	101	12299	38,68
0007	02	2	203	12307	82.500,00

0010	02	2	204	12309	839,18
0019	01	1	103	12311	24.000,00
0019	02	1	102	12315	0,10
0019	02	1	103	12317	5.822,53
0005	01	2	203	12467	150.000,00
0006	01	2	203	12468	468.691,19
0008	01	2	203	12469	6.186,02
0009	04	2	203	12470	255.272,41
0012	03	2	203	12471	280.000,00
0012	04	2	203	12472	35.000,00
0010	05	2	203	12473	467.439,72
0006	01	2	203	12474	90.675,46
0008	01	2	203	12475	738.861,00
0009	01	2	203	12476	48.701,15
0012	04	2	203	12477	822,11
0009	01	2	203	12480	1.755.862,09
0012	04	2	203	12485	912.733,20
0010	06	2	203	12486	45.000,00
0010	06	2	203	12488	67.500,00
0010	06	2	203	12489	30.000,00
0017	02	2	203	12492	67.500,00
0017	02	2	203	12493	30.000,00
0014	05	2	203	12499	113.943,83
0009	09	2	203	12500	164.055,04
0019	02	1	104	12501	23.000,00
0007	02	2	203	12510	130.107,98
0001	12	2	203	12522	14.959,36
0009	09	2	203	12523	684.862,38
0014	03	2	203	12524	299.249,64
0016	03	2	203	12526	205.107,48
0015	04	2	203	12527	326.060,00
0014	01	2	203	12539	71.460,00
0015	04	2	203	12540	83.198,37
0014	01	2	203	12542	377.074,19
0014	05	2	203	12544	6.000.000,00
0010	06	2	203	12546	8.000.000,00
0001	12	2	203	12549	289.386,25
0001	12	2	203	12551	6.256.712,97
0009	09	2	203	12552	70.000,00
0008	03	2	203	12553	677.463,23
0005	03	2	203	12554	213.988,45
0014	05	2	203	12556	121.308,93
0001	03	2	202	12557	68.139,83
0011	03	2	203	12559	8.182.617,71
0011	03	2	203	12561	64.556.320,13
0004	08	2	203	12576	3.067.918,95
0004	08	2	203	12577	4.510.326,38
0008	03	2	203	12578	1.083.114,56
0014	04	2	203	12580	138.736,65

0006	01	1	104	12584	30.000,00
0001	12	2	203	12585	650.290,19
0004	08	2	203	12586	776.880,81
0011	02	2	203	12589	15.000,00
0016	03	2	203	12593	2.282,55
0016	03	2	203	12595	800.000,00
0014	01	1	104	12607	2.681.579,25
0012	10	2	203	12608	4.000.000,00
0004	04	1	104	12610	267.131,24
0001	03	1	103	12611	125.060,00
0012	10	2	203	12614	5.000.000,00
0012	10	2	203	12615	591.000,00
0012	10	2	203	12616	4.206.435,58
0012	10	2	203	12617	520.000,00
0004	08	2	203	12632	27.756.487,31
0004	08	2	203	12633	3.500.000,00
0004	08	2	203	12635	11.442.190,00
0003	01	2	203	12642	7.370.808,00
0003	01	2	203	12645	1.350.000,00
0003	01	2	203	12647	2.461.936,00
0014	05	1	102	12648	233.995,81
0014	05	1	103	12649	7.100,00
0014	05	1	103	12651	2.640.925,22
0014	05	1	101	12652	607.635,30
0014	05	1	101	12653	130.789,89
0014	05	2	203	12659	7.028.706,58
0014	05	2	202	12660	26.900,00
0009	04	2	203	12662	151.017,61
0005	02	2	203	12663	28.927,00
0012	03	2	203	12664	40.012,26
0006	01	2	203	12665	776.617,53
0010	05	2	203	12667	294.157,10
0004	03	2	203	12668	561.482,81
0010	05	2	203	12669	214.719,87
0009	09	2	203	12674	13.750.000,00
0009	09	2	203	12677	150.000,00
0009	09	2	203	12679	3.850.000,00
0006	01	2	203	12681	36.732,28
0010	05	2	203	12682	100.000,00
0005	01	2	203	12683	225.055,33
0009	02	2	203	12684	140.000,00
0006	01	2	203	12685	593.020,57
0008	02	2	203	12686	95.501,04
0009	01	2	203	12687	26.079,87
0012	04	2	203	12688	563,58
0017	01	2	203	12689	52.231,79
0009	09	2	203	12690	17.749.977,72
0010	06	2	203	12695	7.200.000,00
0010	06	2	203	12698	2.705.855,98

0004	04	1	103	12700	150.000,00
0004	08	2	203	12715	78.370,30
0010	06	2	203	12719	175.705,63
0005	03	2	203	12723	3.000.000,00
0008	03	2	203	12724	1.500.000,00
0009	09	2	203	12725	2.889.032,60
0010	06	2	203	12726	1.236.447,48
0009	09	2	203	12736	800.000,00
0014	05	2	203	12738	2.100.000,00
0009	09	2	203	12770	1.500.000,00
0014	05	2	203	12771	74.629,86
0017	02	2	203	12772	78.494,38
0014	05	2	203	12776	39.801,75
0005	03	2	203	12782	1.443.736,78
0009	09	2	203	12784	1.504.079,74
0010	06	2	203	12785	1.367.901,47
0012	10	2	203	12787	166.861,46
0017	02	2	203	12788	956.672,41
0014	05	2	203	12789	3.184.010,25
0017	02	2	203	12790	10.881.281,65
0001	12	2	203	12794	100.000,00
0007	02	2	203	12795	245.356,84
0017	02	2	203	12796	150.000,00
0010	06	2	203	12798	150.000,00
0014	05	2	203	12799	1.275.000,00
0004	06	1	104	12800	25.000,00
0001	12	2	203	12801	70.000,00
0007	02	2	203	12802	192.500,00
0017	02	2	203	12803	105.000,00
0010	06	2	203	12805	105.000,00
0014	05	2	203	12806	58.183,61
0001	12	2	203	12807	30.000,00
0010	06	2	203	12811	45.000,00
0014	05	2	203	12812	382.500,00
0003	01	2	203	12845	1.900.000,00
0003	01	2	203	12846	2.092.961,30
0004	05	1	104	12849	114.158,75
0004	02	1	104	12850	205.889,09
0009	09	2	203	12861	42.320,90
0010	06	2	203	12862	509.420,58
0009	09	2	203	12877	149.172,90
0004	08	2	203	12889	1.800.000,00
0015	04	2	203	12890	17.000,00
0009	09	2	203	12892	191.000,00
0004	07	1	104	12900	46.946,50
0004	07	1	104	12901	34.285,78
0004	08	2	203	12904	373.239,36
0014	05	2	203	12908	2.051.031,15
0010	06	2	203	12915	398.234,44

0010	06	2	203	12916	450.000,00
0005	03	2	203	12918	450.000,00
0009	09	2	203	12923	534.799,30
0010	06	2	203	12925	400.000,00
0010	06	2	203	12926	24.352,28
0010	06	2	203	12933	1.496.545,47
0009	09	2	203	12949	355.000,00
0012	10	2	203	12956	1.000.000,00
0016	03	2	203	12966	31.386,26
0016	03	2	203	12968	1.620.000,00
0012	05	2	203	12971	168.980,12
0005	01	2	203	12973	733.573,28
0005	01	2	203	12974	161.469,24
0015	04	2	203	12996	513.115,00
0015	04	2	203	12997	6.273,60
0015	04	2	203	12998	401.352,75
0005	03	2	203	13000	275.000,00
0005	03	2	203	13005	192.500,00
0005	03	2	203	13010	82.500,00
0015	04	2	203	13025	156.238,80
0015	04	2	203	13048	426.440,72
0015	04	2	203	13058	298.508,50
0009	01	2	203	13069	227.000,00
0019	02	1	101	13088	8.000,00
0010	02	1	104	13092	2.855,70
0010	03	1	103	13097	3.758,69
0014	05	2	203	13098	3.685.000,00
0014	05	2	203	13099	23.500.000,00
0015	04	2	203	13101	86.334,20
0008	02	2	203	13104	67.885,40
0011	02	2	203	13108	2.994.985,57
0011	02	2	203	13109	600.000,00
0019	02	1	101	13110	12.000,00
0010	05	2	203	13111	53.755,02
0012	04	2	203	13112	2.449,71
0006	01	2	203	13115	97.576,89
0009	09	2	203	13117	312.765,94
0009	09	2	203	13118	150.000,00
0009	09	2	203	13119	40.000,00
0009	04	2	203	13120	256.800,00
0009	04	2	203	13121	22.000,00
0007	02	2	203	13122	77.530,00
0012	10	2	203	13123	527.927,00
0010	06	2	203	13124	2.000.000,00
0015	03	2	203	13130	4.000,00
0009	09	2	203	13140	94.000,00
0004	08	2	203	13141	557.810,00
0019	02	1	101	13142	17.917,00
0019	02	1	102	13143	5.874,00

0019	02	1	103	13144	2.799.728,92
0019	02	1	103	13145	17.750,00
0019	01	1	103	13146	22.505,00
0019	01	1	101	13169	20.000,00
0019	01	1	102	13170	6.644,00
0019	01	1	103	13173	18.421,02
0019	01	1	101	13174	14.616,75
0019	01	1	103	13175	8.533,69
0019	02	1	103	13177	23.000,00
0019	02	1	104	13178	316.809,97
0019	01	1	104	13179	214.200,00
0012	10	2	203	13185	483.510,17
0012	10	2	203	13190	73.789,55
0012	10	2	203	13195	826.647,70
0004	08	2	203	13205	27.710,59
0014	05	2	203	13210	151.653,35
0005	03	2	203	13215	187.322,81
0012	07	1	104	13235	150.000,00
0012	07	1	104	13240	563.650,00
0015	04	1	110	13250	20.000,00
0015	04	2	203	13255	158.400,00
0011	01	1	101	13260	5.000,00
0011	01	1	101	13270	1.300,00
0011	01	1	102	13280	500,00
0011	01	1	103	13290	11.204,00
0011	01	1	103	13300	90.000,00
0005	03	2	203	13320	14.000,00
0005	03	2	203	13321	8.000,00
0009	09	2	203	13322	5.153.071,48
0015	04	2	203	13323	495.121,43
0015	02	2	203	13324	1.383.785,50
0001	12	2	204	13325	202.000,00
0001	12	1	103	13326	6.000,00
0001	12	1	101	13327	409.034,23
0001	12	1	102	13328	88.166,38
0014	05	2	202	13329	25.337,82
0001	12	1	103	13332	96.043,03
0001	12	1	101	13333	20.790,11
0001	12	1	102	13334	8.166,86
0001	12	1	103	13335	60.000,00
0001	12	1	103	13336	10.000,00
0001	12	1	103	13337	10.000,00
0001	12	1	103	13338	10.000,00
0001	12	1	103	13339	10.000,00
0001	12	1	103	13340	10.000,00
0001	12	1	101	13341	5.000,00
0001	12	1	103	13342	5.000,00
0001	12	1	103	13343	5.000,00
0013	08	2	203	13344	400.000,00

0001	12	1	103	13345	67.230,12
0001	12	1	101	13346	14.553,08
0001	12	1	102	13347	5.716,80
0001	12	1	103	13348	42.000,00
0001	12	1	103	13349	7.000,00
0001	12	1	103	13350	7.000,00
0001	12	1	103	13351	7.000,00
0001	12	1	103	13352	7.000,00
0001	12	1	103	13353	7.000,00
0001	12	1	101	13354	3.500,00
0001	12	1	103	13355	3.500,00
0001	12	1	103	13356	3.500,00
0013	08	2	203	13357	221.935,90
0001	12	1	103	13358	16.443,83
0001	12	1	101	13359	5.934,91
0001	12	1	102	13360	2.450,06
0001	12	1	103	13361	18.000,00
0001	12	1	103	13362	3.000,00
0001	12	1	103	13363	3.000,00
0001	12	1	103	13364	3.000,00
0001	12	1	103	13365	3.000,00
0001	12	1	103	13366	3.000,00
0001	12	1	101	13367	1.500,00
0001	12	1	103	13368	1.500,00
0001	12	1	103	13369	1.500,00
0013	08	2	203	13370	120.000,00
0017	01	1	104	13380	12.500,00
0015	04	2	203	13390	1.011.521,99
0014	5	2	203	13710	70.000,00
0015	02	2	203	14137	30.000,00
0015	04	2	203	14209	106.280,87
0015	04	2	203	14212	35.000,00
0015	02	1	110	14301	300.000,00
0015	02	2	203	14522	1.067.243,75
0015	04	2	205	14523	146.548,00
0004	02	2	203	14650	553.020,65
0004	02	2	203	14651	186.776,20
0015	02	2	203	14673	261.381,63
0015	03	2	203	14674	726.760,00
0005	02	2	203	15415	24.950,74
0005	02	1	103	15710	98.000,00
0015	02	2	203	16023	14.340,93
0005	02	2	203	16026	50.062,08
0005	02	1	104	16030	40.000,00
0006	01	2	203	16510	100.000,00
0006	01	2	203	16615	50.000,00
0006	01	1	104	16700	100.329,50
0006	01	1	104	16820	40.696,75
0009	01	1	104	16854	55.000,00

0001	03	2	202	16856	16.243,53
0006	01	1	104	17150	216.506,54
0008	02	2	203	18218	616.282,40
0008	02	2	203	18223	9.812,61
0008	02	2	203	18236	219.995,16
0008	02	2	205	18237	1.549.171,96
0012	06	2	203	18250	784,75
0008	02	2	203	18258	45.468,50
0008	02	2	203	18402	1.757.113,29
0008	02	2	203	18403	211.545,70
0017	01	2	203	18471	2.153.082,73
0017	01	1	104	18472	101.720,05
0012	05	1	104	18670	88.966,43
0008	01	2	203	18722	1.367.843,81
0008	01	2	204	18723	70.143,78
0010	01	1	103	19405	2.181.201,24
0010	05	2	203	21001	47.085,25
0004	08	2	203	21240	541.551,93
0009	09	2	203	21245	6.595.695,04
0004	08	2	203	21250	189.511,35
0005	03	2	203	21260	30.405,47
0009	04	2	203	21321	13.287.383,75
0009	04	2	203	21325	8.700,00
0009	04	2	204	21331	3.021.800,12
0009	04	2	203	22161	1.755.953,45
0009	04	2	203	22162	1.146.216,06
0009	01	2	203	22166	49.882,88
0009	04	2	203	22175	64.007,28
0009	01	2	203	22186	36.361,81
0009	01	2	202	22200	480.000,00
0009	01	1	101	22213	6.100,00
0009	01	2	202	22233	985,08
0007	01	2	204	22350	18.583,44
0010	03	1	104	22510	3.738,41
0010	03	2	202	22520	40.000,00
0009	04	2	203	22905	783.855,22
0012	07	2	203	23610	18.818,21
0008	01	2	203	23611	100.000,00
0004	03	2	203	23615	33.204,71
0006	01	2	203	23625	500.000,00
0009	02	2	204	25901	102.700,33
0001	06	1	103	26310	26.261,16
0016	03	1	110	27108	25.217,72
0016	01	2	203	27110	150.000,00
0009	04	2	202	27410	20.000,00
0016	01	1	104	27502	80.000,00
0009	01	2	203	27505	36.810,25
0009	04	2	203	27511	9.005,53
0009	01	2	203	27900	37.869,31

0009	01	2	203	27912	14.788.476,49
0011	01	1	104	27920	362.052,86
0011	01	2	203	27921	28.697.876,63
0011	02	1	104	27922	1.350.000,00
0011	02	1	104	27924	84.688,86
0011	01	1	103	27926	814.487,16
0011	1	1	103	27942	362.052,86
0001	01	1	104	28303	690.000,00
0018	01	1	104	28307	100.000,00
0009	07	2	204	28314	69.235,00
0009	05	2	203	28510	89.673,82
0009	05	2	203	28711	55.418,94
0009	05	2	203	28713	35.779,00
0009	05	2	203	29343	265.000,00
0016	02	2	203	29612	35.000,00
0016	02	1	103	29620	9.000,00
0016	02	1	104	29625	10.000,00
0016	02	2	202	29635	5.000,00
0016	02	1	103	29645	5.200,00
0003	01	2	203	29657	27.861,20
0003	01	1	103	29660	5.179,90
0012	07	1	104	29801	693.769,92
0012	04	1	104	29805	1.000.000,00
0012	07	1	104	29806	93.927,70
0012	07	1	104	29807	23.817,55
0012	07	1	103	29808	32.867,46
0012	07	1	101	29809	7.673,70
0012	07	1	102	29810	2.929,93
0012	07	1	104	29811	50.000,00
0012	07	1	104	29815	66.491,33
0012	07	2	203	29817	183.485,56
0013	07	1	104	31103	12.911,42
0013	07	1	104	31104	646.147,02
0013	07	1	104	31105	104.213,00
0013	07	1	104	32401	649,39
0001	10	1	104	34023	239.629,10
0013	01	1	104	34109	28.800,00
0001	10	1	103	34115	6.681,44
0012	08	1	104	34117	684,00
0013	01	1	103	34157	100.000,00
0013	01	1	104	34217	2.340,26
0012	04	1	104	34226	412.035,00
0013	01	1	104	34330	1.177,56
0013	01	1	104	34335	651.426,15
0013	07	1	104	35100	150.000,00
0013	01	1	101	35102	7.754,70
0013	01	1	104	35105	6.750,00
0013	01	1	103	35110	40.000,00
0013	01	1	110	35410	500.000,00

0013	01	1	104	35438	393.500,00
0013	01	1	104	35440	269.750,30
0013	01	1	103	35450	243.201,26
0013	01	1	103	35455	5.311,43
0013	01	1	104	35505	3.825,94
0013	01	1	103	35507	240.000,00
0013	05	2	203	36436	20.993,42
0013	05	2	203	36442	147.953,31
0009	02	1	103	36460	100.000,00
0009	04	2	203	36470	134.595,00
0009	02	2	203	36523	890.784,20
0009	02	2	205	36525	47.000,00
0019	01	1	103	36526	7.600,00
0009	02	2	203	36527	9.031,95
0001	08	1	103	36529	10.000,00
0014	05	2	203	36532	5.407.562,15
0004	08	2	203	36533	24.085.788,00
0005	03	2	203	36534	1.070.000,00
0019	02	1	103	36537	12.701,56
0009	06	2	203	36540	42.873,08
0005	03	2	203	36542	417.880,07
0005	03	2	203	36543	2.000.000,00
0009	02	2	203	36550	191.765,12
0019	02	1	103	36563	687,50
0019	02	1	103	36564	1.764,51
0019	02	1	103	36567	4.769,30
0018	01	1	104	36670	82.672,28
0009	08	2	205	36671	220.366,61
0009	01	2	203	36684	636.373,37
0009	02	2	203	36686	157.068,49
0009	03	2	203	36696	4.305,55
0001	03	1	104	36707	220.000,00
0009	02	1	104	36708	176.738,00
0015	04	1	103	37401	165.845,00
0013	01	2	204	37466	116.344,94
0013	07	1	104	37468	12.000,00
0005	02	2	205	37490	10.264,74
0007	01	1	103	37495	240.423,02
0012	01	2	205	38103	70.000,00
0012	05	2	203	38104	228.121,80
0012	07	1	104	38110	602,00
0012	01	1	104	38118	203.166,31
0012	02	1	104	38320	1.200.061,04
0012	05	2	205	38334	949.030,81
0012	02	2	205	38350	3.919.142,80
0006	02	1	104	38360	319.795,96
0012	03	2	203	38415	699.053,92
0012	08	1	104	38601	20.000,00
0012	08	1	104	38602	150.000,00

0015	03	2	205	38615	39.063,40
0012	04	1	104	38620	131.092,85
0012	08	1	104	39300	50.000,00
0012	08	1	104	39470	10.000,00
0011	01	1	104	39490	496.769,91
0011	01	1	103	39492	373.197,10
0001	12	1	110	39526	179.000,00
0001	12	1	110	39527	35.000,00
0001	12	1	110	39528	8.349,01
0001	12	1	110	39529	10.000,00
0011	02	2	203	39754	230.998,16
0011	01	2	203	39757	265.127,01
0011	02	2	203	39761	2.019.991,40
0012	07	1	104	39763	100.000,00
0012	08	2	203	39769	200.000,00
0011	01	2	203	39772	699.053,92
0016	01	2	205	39778	67.078,79
0016	01	2	205	39780	113.517,18
0016	01	2	205	39783	4.280,40
0016	01	2	202	40900	83.219,07
0016	01	1	103	40902	4.871,92
0016	01	1	103	40907	6.563,50
0016	01	1	101	40910	13.371,78
0001	08	2	203	41225	189.228,99
0016	01	2	203	41230	115.038,79
0016	01	2	203	41905	101.000,00
0016	02	1	110	43400	4.364,46
0016	01	2	203	43552	252.153,37
0009	05	2	203	43803	100.000,00
0010	05	2	203	43924	20.000,00
0016	01	2	203	46055	150.000,00
0016	01	2	203	47450	66.191,22
0016	01	1	104	47935	428.790,15
0014	01	2	203	48725	47.790,59
0014	01	2	203	48728	2.167,21
0016	03	2	203	48775	44.461,82
0014	02	2	203	49055	99.825,27
0014	02	2	203	49825	50.000,00
0014	02	1	104	49830	50.000,00
0014	02	2	203	49911	135.145,00
0014	01	2	203	50016	60.000,00
0001	05	2	202	51030	211.916,09
0010	05	2	203	51040	148.298,77
0014	01	2	203	51360	363.133,03
0014	01	2	203	52032	147.900,00
0010	02	1	103	52043	143,66
0010	02	1	101	52044	7.899,79
0010	02	1	103	52046	2.757,25
0019	02	1	103	52063	42.282,43

0007	01	1	104	53100	150.000,00
0007	01	1	104	53148	111.681,63
0007	01	2	203	53155	7.688,02
0007	01	2	202	53157	57.648,86
0007	01	2	203	53165	361.585,73
0007	01	1	104	53170	116.495,10
0007	01	2	203	53220	14.470,92
0007	01	2	203	53225	293.454,33
0007	01	2	203	53230	1.837,92
				TOTALE	524.268.293,90

c. elenco analitico degli utilizzi delle quote vincolate e accantonate del risultato di amministrazione presunto, distinguendo i vincoli derivanti dalla legge e dai principi contabili, dai trasferimenti, vincoli formalmente attribuiti dall'ente

Come risulta dalla tabella Allegato 8 al Bilancio di previsione 2017-2019, non sono previsti utilizzi anticipati delle quote vincolate del risultato di amministrazione presunto.

Come previsto dal Decreto Legge 13 novembre 2015, n. 179 e dall'articolo 1, commi 692 e ss., della legge n. 208 del 2015, è applicata in entrata del bilancio di previsione dell'esercizio 2017 la quota del fondo accantonato per le anticipazioni di liquidità, acquisite nel 2013/2014. Il medesimo fondo è iscritto nella spesa al netto del rimborso della quota capitale rimborsata nell'esercizio 2016. La differenza costituisce il ripiano del disavanzo derivante dall'anticipazione di liquidità. Lo stesso meccanismo viene applicato per il restante biennio, tenendo conto del rimborso della quota capitale avvenuta nei singoli anni.

È altresì, applicata in entrata del bilancio di previsione dell'esercizio 2017 la quota del fondo accantonato per le anticipazioni di liquidità, acquisite nel 2016. Il medesimo fondo è iscritto in spesa al netto del rimborso della quota capitale da rimborsare nell'esercizio 2017. La differenza costituisce il ripiano del disavanzo derivante dall'anticipazione di liquidità. Lo stesso meccanismo viene applicato per il restante biennio, tenendo conto del rimborso della quota capitale avvenuta nei singoli anni.

d. elenco delle garanzie principali o sussidiarie prestate dall'ente a favore di enti e di altri soggetti ai sensi delle leggi vigenti.

ENTRATE						USCITE							
	Titolo	Tipologia	DESCRIZIONE	2017	2018	2019	Missione	Programma	Titolo	DESCRIZIONE	2017	2018	2019
CONCESSIONE DI GARANZIA FIDEJUSSORIA DEL CONCORSO PER LO SVILUPPO INDUSTRIALE DI CAMPOBASSO E BOJANO - LEGGE REGIONALE N.27 DEL 29.08.2006	5	300	GARANZIA FIDEJUSSORIA AL CONSORZIO SVILUPPO INDUSTRIALE CAMPOBASSO BOJANO. RECUPERO QUOTA DI RISCHIO	190.000,00	190.000,00	190.000,00	14	1	3	QUOTA DI RISCHIO RELATIVA A CONCESSIONE DI GARANZIA FIDEJUSSORIA IN FAVORE DEL CONS SVILUPPO IND CB-BOJANO	190.000,00	190.000,00	190.000,00
ENTRATE						USCITE							
CONCESSIONE DI GARANZIA FIDEJUSSORIA - LEGGE REGIONALE N.8 DEL 15.07.2013	5	300	RIMBORSO QUOTA DI RISCHIO ANNUALE PER INTERVENTI RELATIVI ALLA GARANZIA FIDEJUSSORIA PER L'ATTIVAZIONE DELLO STRUMENTO EUROPEO "PROGRESS MICROFINANCE"	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	14	1	3	QUOTA DI RISCHIO ANNUALE PER INTERVENTI RELATIVI ALLA GARANZIA FIDEJUSSORIA PER L'ATTIVAZIONE DELLO STRUMENTO EUROPEO "PROGRESS MICROFINANCE"	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00

e. Oneri e impegni finanziari stimati in bilancio, derivanti da contratti relativi a strumenti finanziari derivati o da contratti di finanziamento che includono una componente derivata.

1 Finalità delle operazioni di Swap

La Regione Molise ha attualmente in essere tre operazioni in derivati:

Swap 100 milioni: in data 15 dicembre 2003 la Regione emette un titolo obbligazionario (BOR) del tipo bullet, cioè senza ammortamento del capitale, per un valore nominale di €100 milioni. In data 28 novembre 2003 la Regione stipula due contratti Swap di copertura su tasso d'interesse con Banca Unicredit e Deutsche Bank per un nozionale complessivo di €100 milioni (di seguito i due contratti vengono definiti Interest Rate Swap), pari al valore nominale del BOR che di fatto costituisce il debito sottostante. I due contratti sono identici dal punto di vista finanziario e ognuno fa riferimento al 50% del valore nominale del BOR sottostante. In data 10 gennaio 2005 la Regione, al fine di costituire a scadenza il capitale di €100 milioni da destinare agli obbligazionisti detentori del BOR, sottoscrive con Deutsche Bank i seguenti contratti: (a) un contratto che prevede uno Swap di capitale (di seguito questo contratto viene definito Swap Transaction); (b) un contratto che definisce la modalità d'investimento delle somme versate dalla Regione fino alla scadenza dell'operazione (di seguito questo contratto viene definito 'Fiduciary Swap Transaction'). La combinazione tra il contratto definito Swap Transaction e il contratto definito 'Fiduciary Swap Transaction' viene comunemente definito 'Sinking Fund'.

Swap 86 milioni: la Regione in data 23 novembre 2006 riapre il precedente BOR bullet emesso nel 2003 ed emette una nuova tranche del BOR per un ammontare di debito pari a €86.774.000,00. La Regione, in analogia a quanto già avvenuto nel 2003, stipula contratti Swap con due controparti: con Unicredit entra in un contratto di solo tasso d'interesse (Interest Rate Swap) per il 50% dell'importo di emissione della nuova tranche del BOR, con Deutsche Bank è stato invece effettuato un contratto Swap che include un componente di tasso d'interesse (operazione analoga a quella stipulata da Unicredit) e un componente di scambio di capitale (Cash Flow Swap). Le somme relative allo scambio di capitale versate dalla Regione sono garantite da un contratto di pegno di legge inglese (pledge agreement). Come nel caso dell'operazione precedente (Swap 100 milioni), le quote capitale vengono versate dalla Regione al fine di ricostituire a scadenza l'importo da destinare al pagamento degli obbligazionisti della nuova tranche del BOR.

Swap 77 milioni: Questa operazione, sottoscritta dalla Regione Molise solo con Unicredit in data 15 novembre 2006, nasce come rinegoziazione di tre precedenti contratti Swap stipulati con Rolo Banca (oggi Unicredit Banca) in data 25/02/2002, due dei quali sono stati a loro volta rinegoziati in data 24/04/02 e 12/09/2002. La necessità di rinegoziare i contratti Swap precedenti nasce in seguito all'estinzione anticipata di parte del debito sottostante alle operazioni Swap estinte anticipatamente e al contestuale rifinanziamento del debito residuo tramite l'emissione di un nuovo titolo obbligazionario (BOR) a tasso variabile con Dexia Crediop, per un importo nominale di €80.550.000, nell'ambito di un'operazione di ristrutturazione del debito ai sensi dell'articolo 41 della legge n. 448/01.

La Regione Molise, attraverso la sottoscrizione dei contratti in derivati indicati in precedenza, ha deciso di intraprendere le seguenti strategie:

Con i primi due contratti del 2003, definiti Interest Rate Swap e rientranti nell'operazione Swap 100 milioni, la Regione ha deciso di contenere il rischio di tasso d'interesse derivante dall'oscillazione dell'indice di riferimento (Euribor6 mesi) della prima tranche della sottostante emissione obbligazionaria: attraverso la stipula dei contratti la Regione ha previsto un corridoio di oscillazione del tasso d'interesse delimitato da un livello di tasso massimo binario (tasso Cap 1 e Cap 2) e da un livello di tasso minimo (tasso Floor).

Con i contratti Swap stipulati nel 2006 la Regione ha deciso di eliminare il rischio derivante dall'oscillazione dell'indice di riferimento (Euribor 6 mesi) di due emissioni obbligazionarie sottostanti attraverso la stipula di contratti che hanno di fatto trasformato il tasso d'interesse da variabile in fisso senza alcuna opzionalità. I contratti rientrano nelle operazioni definite Swap 77 milioni e Swap 86 milioni;

Con i contratti stipulati nel 2003, definiti in precedenza Swap Transaction e Fiduciary Swap Transaction, e con il contratto stipulato nel 2006 con Deutsche Bank la Regione si impegna a versare alla Banca delle quote capitali periodiche al fine di ricostituire un capitale a scadenza, importo da destinare successivamente al pagamento degli obbligazionisti delle due tranches del BOR bullet. I contratti rientrano nelle operazioni definite Swap 100 milioni e Swap 86 milioni;

Nei paragrafi successivi vengono descritte, in modo dettagliato, le tre operazioni Swap indicando chiaramente gli oneri e gli impegni attesi negli esercizi 2017, 2018 e 2019, la previsione dei tassi d'interesse, il valore di mercato (mark to market) al 12 settembre 2016, data di riferimento del presente documento, e il grado di raggiungimento degli obiettivi che la Regione si attende di raggiungere.

2 Swap 100 milioni

2.1 Descrizione dei contratti

Come indicato in precedenza l'operazione è stata intrapresa con due banche e si articola in quattro contratti:

A) INTEREST RATE SWAP:

Data iniziale: 15-12-2003; Scadenza: 15-12-2033;

Controparti: 50% DeutscheBank, 50% Unicredit Banca

Nozionale per singola banca controparte: €50.000.000,00;

Ogni Banca paga alla Regione Molise, con cadenza semestrale:

Il tasso variabile di riferimento + uno spread dello 0,40% su un nozionale sottostante decrescente nel tempo (di seguito definito Nozionale 1);

Un tasso d'interesse fisso pari allo 0,40% su altro nozionale sottostante crescente nel tempo (di seguito definito Nozionale 2);

La Regione Molise paga alla Banca, con cadenza semestrale, sul Nozionale 1:

Dal 15/12/2003 al 15/12/2004 il tasso variabile di riferimento+ uno spread dello 0,40%;

Per i semestri successivi, il tasso variabile di riferimento + uno spread dello 0,35% qualora non si verificano le condizioni sotto elencate:

- che nel corso della vita dello Swap, il tasso variabile di riferimento non venga fissato oltre il 7,60%, in tal caso la Regione paga per quel semestre il seguente tasso d'interesse fisso: 7,95% (Tasso Cap 2);
- che nel corso della vita dello Swap, il tasso variabile di riferimento venga fissato ad un livello superiore al 6,90% e inferiore al 7,60% , in tal caso la Regione paga per quel semestre il seguente tasso d'interesse fisso: 7.25% (Tasso Cap 1);

- che nel corso della vita dello Swap, il tasso variabile di riferimento non venga fissato al di sotto del 4,65%, in tal caso la Regione paga per quel semestre il seguente tasso fisso: 5,00% (Tasso Floor);

B) SWAP TRANSACTION:

Data iniziale: 15-12-2004; Scadenza: 15-12-2033;

Controparte: Deutsche Bank;

Nozionale: €100.000.000,00;

La Regione Molise corrisponde alla Banca, con cadenza annuale, importi per €3.333.333,33 con primo pagamento previsto in data 15 dicembre 2004 e ultimo pagamento previsto in data 15 dicembre 2032;

La Banca corrisponde alla Regione Molise in data 15 dicembre 2033 un importo di €96.666.666,66;

La Banca paga alla Regione Molise, con cadenza semestrale, il tasso variabile di riferimento (Euribor 6 mesi senza spread) sul capitale accantonato;

Per tasso variabile di riferimento si intende il tasso Euribor 6 mesi (Base: giorni effettivi/360) fissato due giorni lavorativi precedenti l'inizio del semestre di riferimento (fixing in Advance).

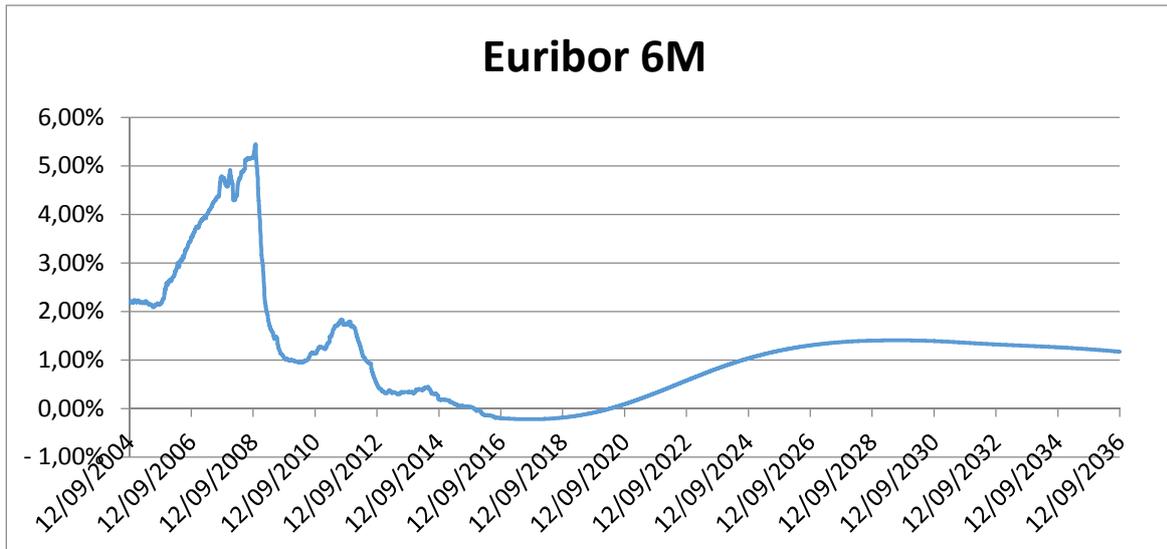
C) FIDUCIARY SWAP TRANSACTION:

Sulla base di quanto indicato nel contratto definito Fiduciary Swap Transaction, Deutsche Bank dispone delle somme ricevute attraverso il contratto precedentemente definito Swap Transaction e li investe in titoli obbligazionari (Eligible Securities) riferiti principalmente a Enti Territoriali Europei, Stati Sovrani Europei, Agenzie dei paesi europei (European Sovereign Agency).

2.2 - Eventi finanziari attesi negli anni 2017, 2018 e 2019

La politica espansiva della BCE, tesa a far riprendere l'inflazione in Europa, ha determinato negli ultimi anni una tendenziale riduzione dei tassi di mercato di riferimento a breve termine dell'operazione (Euribor 6 mesi) spingendolo negli ultimi mesi in territorio negativo. Sulla base delle quotazioni al 12 settembre 2016, il mercato si attende tassi Euribor 6 mesi (tassi forward) ancora in riduzione nei prossimi mesi per poi invertire il trend a partire dal mese di settembre 2018.

GRAFICO 1: ANDAMENTO DELL'INDICE EURIBOR 6 MESI: STORICO E PREVISIONALE



In riferimento invece alla rischiosità degli investimenti in titoli obbligazionari, in particolare in riferimento ai titoli di stato italiani, le quotazioni dei Credit Default Swap collegati, nel corso del 2016, hanno subito una leggera crescita, tali valori in ogni caso non destano particolari preoccupazioni in merito alla rischiosità collegata al Sinking Fund. Inoltre il Rating della Repubblica Italiana non ha subito variazioni rispetto all'ultimo downgrading di Standard & Poor ad un livello pari a BBB-, avvenuto il 05 dicembre 2014, che rappresenta il livello più basso.

GRAFICO 2: ANDAMENTO CDS REP. ITALIANA A 5 ANNI



2.3 Flussi di cassa attesi e Mark to Market

La situazione di mercato rappresentata nel paragrafo precedente comporterà, per quanto riguarda i contratti definiti Interest Rate Swap, la corresponsione di differenziali attesi negativi da parte della Regione nel prossimo triennio e, per quanto riguarda il contratto definito Swap Transaction, una corresponsione di interessi sulle somme versate dalla Regione¹ a causa dei tassi negativi. I flussi riportati nella tabella sottostante sono stati valutati ai tassi forward del **12 settembre 2016**.

TABELLA 1: INTEREST RATE SWAP - DIFFERENZIALI ATTESI²

Componente	Controparte	2017	2018	2019
Tasso Fisso 0,40%	DeutscheBank	87.870,37 €	95.148,15 €	101.111,12 €
Tasso Fisso 0,40%	UniCredit	87.870,37 €	95.148,15 €	101.111,12 €
Tasso Fisso 0,40%	Totale	175.740,74 €	190.296,30 €	202.222,24 €
Scambio tassi	DeutscheBank	-1.382.741,61 €	-1.307.320,15 €	-1.198.366,17 €
Scambio tassi	UniCredit	-1.382.741,61 €	-1.307.320,15 €	-1.198.366,17 €
Scambio tassi	Totale	-2.765.483,22 €	-2.614.640,30 €	-2.396.732,34 €
Totale differenziali attesi		-2.589.742,48 €	-2.424.344,00 €	-2.194.510,10 €

TABELLA 2: SWAP TRANSACTION – INTERESSI SU SOMME ACCANTONATE

Riferimento	Controparte	2017	2018	2019
IRS 100 M - Capitale –DB	Deutsche Bank	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Total		0,00 €	0,00€	0,00 €

Inoltre, come previsto dal contratto definito Swap Transaction, la Regione deve versare a Deutsche Bank €3.333.333,33 annui.

TABELLA 3: SWAP TRANSACTION – QUOTE DA VERSARE³

Riferimento	Controparte	2017	2018	2019
-------------	-------------	------	------	------

¹Si tratta della remunerazione che la Banca riconosce alla Regione sulle somme accantonate, pari al tasso Euribor 6 mesi senza maggiorazione. Tuttavia dato che l'indice Euribor 6M, in base ai tassi *forward* del 12-09-2016, sarà fissato a livelli negativi almeno sino a settembre 2020, sarà la Regione a dover corrispondere gli interessi alla Controparte Bancaria.

²Il segno negativo che precede la cifra (-) indica flussi pagati dalla Regione. Il differenziale tiene conto della differenza tra importo incassato e importo pagato alla stessa data.

³Il segno negativo che precede la cifra (-) indica flussi pagati dalla Regione.

IRS 100 M - Capitale- DB	Deutsche Bank	- 3 333 333,33 €	- 3 333 333,33 €	- 3 333 333,33 €
Total		- 3 333 333,33 €	- 3 333 333,33 €	- 3 333 333,33 €

In data 12 Settembre 2016 i contratti in derivati rientranti in questa strategia presentavano un valore di mercato complessivamente pari a €21.959.229,01, positivi per la Regione.

TABELLA 4: MARK TO MARKET 12-09-2016

Riferimento	Controparte	Data di fine	Nozionale	MtM
DeutscheBank				
SWAP TR + INTERESSI SU SOMME ACCANTONATE	Deutsche Bank	15/12/2033	39 999 999,96 €	39 980 480,70 €
INTEREST RATE SWAP	Deutsche Bank	15/12/2033	50.000.000,00 €	- 9.010.625,82 €
UniCredit				
INTEREST RATE SWAP	UniCredit	15/12/2033	50.000.000,00 €	- 9.010.625,87 €
TOTALE				21.959.229,01 €

2.4 Gestione amministrativa e contabile dei flussi scambiati

Per la quantificazione della spesa per interessi per il triennio 2017-2019, si è utilizzato il criterio della spesa attesa, con particolare riferimento alla spesa attesa per gli interessi sul Bond e dei differenziali Swap.

I flussi riportati nella tabella sottostante sono stati determinati in base ai tassi forward del **12 Settembre 2016**.

FLUSSI IN USCITA

CAPITOLO	OGGETTO	2017	2018	2019	TOTALI
54280	Quota interesse pagamento cedole relative al P.O. di Euro 100.000.000,00	186.952,49	180.972,39	262.881,73	630.806,61
54286	Oneri rimodulazione e/o trasformazione debito. Interest Rate Swap	2.765.483,22	2.614.640,30	2.396.732,34	7.776.855,86

	emissione obbligazionaria di Euro 100.000.000,00				
54289	Oneri da tassi di mercato negativi da operazioni di accantonamento di quote capitali relative ad emissione del Prestito Obbligazionario di Euro 100.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
56238	Quota capitale costituzione del fondo per rimborso del Prestito Obbligazionario	3.333.333,33	3.333.333,33	3.333.333,33	9.999.999,99
	TOTALE	6.285.769,04	6.128.946,02	5.992.947,40	18.407.662,46

In riferimento alle somme in entrata va fatto presente che i flussi positivi derivanti dall'Interest Rate Swap (capitolo 10507) sono importi certi in quanto derivanti dall'applicazione di un tasso fisso (0,40%) su un nozionale crescente nel tempo, mentre i flussi in entrata derivanti dallo Swap Transaction sono importi stimati in quanto derivanti da un tasso variabile (Euriborflat con limite a zero) su un nozionale crescente nel tempo. I tassi variabili sono stati stimati sulla base dei tassi forward al **12 settembre 2016**.

Si precisa che l'indice Euribor 6M, in base ai tassi forward del 12-09-2016, sarà fissato a livelli negativi almeno sino a settembre 2020, ciò comporterà l'azzeramento dei flussi in entrata al capitolo 10508.

FLUSSI IN ENTRATA

CAPITOLO	OGGETTO	2017	2018	2019	TOTALI
10507	Introiti da rimodulazione e/o trasformazione del debito. Interest Rate Swap. Emissione Obbligazionaria di Euro 100.000.000,00	175.740,74	190.296,30	202.222,24	568.259,28
10508	Introiti da operazioni di accantonamento di quote capitali relative ad emissione del Prestito Obbligazionario	0,00	0,00	0,00	0,00

	TOTALE	175.740,74	190.296,30	202.222,24	568.259,28
--	---------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

2.5 Raggiungimento degli obiettivi a cui l'operazione è preordinata

In riferimento al componente rischio di tasso d'interesse (Interest Rate Swap) la combinazione degli effetti finanziari - in termini di interessi pagati - che scaturiscono dalle due operazioni finanziarie collegate (BOR a tasso variabile e Swap), come detto in precedenza, delimita il costo complessivo del debito all'interno di un range predefinito. Quando i contratti Swap genereranno differenziali d'interessi negativi per la Regione (ipotesi di tassi Euribor 6 mesi inferiori al tasso Floor), come nel caso dell'esercizio 2015, il costo complessivo del debito (BOR e Swap) raggiungerà il suo livello minimo in termini di tasso d'interesse effettivo (tasso Floor + Spread) pagato dalla Regione, considerando ovviamente che a fronte di un aumento dei differenziali relativi ai derivati si registrerà una contestuale riduzione degli oneri per interessi passivi sul debito sottostante a tasso variabile. Tale meccanismo verrebbe meno, per effetto dei tassi Euribor 6 mesi negativi, qualora l'indice Euribor 6 mesi risultasse in termini assoluti inferiore allo spread del BOR.

Di fatto i flussi complessivamente negativi degli Swap verranno compensati dalla riduzione degli interessi corrisposti sul debito sottostante, la Regione Molise pagherà un tasso d'interesse complessivamente fisso (interessi passivi sui BOR più differenziali negativi del contratto in derivati) ad un livello non eccezionalmente alto se si confronta tale tasso con i tassi d'interesse vigenti alla data di negoziazione dei derivati per operazioni d'indebitamento a tasso fisso avente scadenza trentennale.

In riferimento alla componente rischio di credito (Swap Transaction e Fiduciary Swap Transaction) la Regione ha versato e continua a versare alla Banca le quote capitali dovute ai sensi dei contratti. La presenza di titoli di Stato italiani in portafoglio limita moltissimo in questa fase il rischio di credito che la Regione si è assunta in riferimento ai contratti in essere.

3 Swap 87 milioni

3.1 Descrizione dei contratti

Come indicato in precedenza l'operazione è stata intrapresa con due banche e si articola in due contratti:

A) CONTRATTO SWAP CON DEUTSCHE BANK

- Data iniziale: 15-06-2006; Scadenza: 15-12-2033;
- La Banca paga alla Regione Molise:
 - Il tasso variabile di riferimento + uno spread dello 0,40% su un nozionale bullet di € 43.387.000,00 con cadenza semestrale;
 - Il *tasso variabile di riferimento* su un nozionale crescente nel tempo, definito *Nozionale II*, con cadenza semestrale;

- Un importo fisso, in data 15 dicembre 2033, di **€86.774.000**, pari alla somma che la Regione dovrà restituire agli obbligazionisti a scadenza dell'emissione obbligazionaria.

➤ La Regione Molise paga alla Banca:

- Un tasso fisso pari al 4,6775% su un nozionale decrescente nel tempo, definito Nozionale I, con cadenza semestrale;
- La Regione Molise, paga alla Banca, con cadenza semestrale, importi per € 1.577.709,09 con primo pagamento previsto in data 15 Dicembre 2006;

Per tasso variabile di riferimento si intende il tasso Euribor 6 mesi (Base: giorni effettivi/360) fissato due giorni lavorativi precedenti l'inizio del semestre di riferimento (fixing in Advance).

B) CONTRATTO SWAP CON UNICREDIT

- Data iniziale: 15-06-2006; Scadenza: 15-12-2033;
- La Banca paga alla Regione Molise con cadenza semestrale:
 - Il tasso variabile di riferimento + uno spread dello 0,40% sul Nozionale I;
 - Un tasso fisso pari allo 0,40% sul Nozionale II;
- La Regione Molise paga alla Banca con cadenza semestrale:
 - Un tasso fisso pari al 4,6775% sul Nozionale I;

Per tasso variabile di riferimento si intende il tasso Euribor 6 mesi (Base: giorni effettivi/360) fissato due giorni lavorativi precedenti l'inizio del semestre di riferimento (fixing in Advance).

3.2 Eventi finanziari di particolare rilevanza attesi negli anni 2017, 2018 e 2019

Vale quanto già indicato nel paragrafo 2.2.

3.3 Flussi di cassa attesi e Mark to Market

La situazione di mercato rappresentata nel paragrafo precedente comporterà, per quanto riguarda il componente definito Interest Rate Swap, la corresponsione di differenziali negativi per la Regione nel prossimo triennio.

In riferimento alle somme in entrata derivanti dalla remunerazione del capitale, va fatto presente che i flussi positivi derivanti dall'Interest Rate Swap stipulato con Unicredit sono importi certi in quanto derivanti dall'applicazione di un tasso fisso (0,40%) su un nozionale crescente nel tempo, mentre i flussi in entrata derivanti dall'Interest Rate Swap stipulato con DeutscheBank sono

importi stimati in quanto derivanti da un tasso variabile (Euriborflat con limite a zero) su un nozionale crescente nel tempo.

I flussi riportati nella tabella sottostante sono stati valutati ai tassi forward del **12 settembre 2016**.

TABELLA 5: INTEREST RATE SWAP - DIFFERENZIALI ATTESI⁴

Riferimento	Controparte	2017	2018	2019
Interest Rate Swap	Deutsche Bank	-1.171.142,87 €	-1.100.249,27 €	-986.892,02 €
Interest Rate Swap	UniCredit	-1.203.205,75 €	-1.136.397,21 €	-1.039.715,39 €
Interest Rate Swap	Totale	-2.374.348,62 €	-2.236.646,48 €	-2.026.607,41 €
Remunerazione Capitale tasso fisso	UniCredit	68.788,11 €	75.607,32 €	81.357,20 €
Remunerazione Capitale tasso variabile	DeutscheBank	-36.725,24 €	-39.459,38 €	-28.533,83 €
Remunerazione Capitale	Totale	32.062,87 €	36.147,94 €	52.823,37 €
Totale differenziali attesi		-2.342.285,75 €	-2.200.498,54 €	-1.973.784,04 €

Inoltre, come previsto dai contratti, la Regione dovrà versare a DeutscheBank €3.155.418,18 annui per quanto riguarda il componente relativo allo scambio di capitale. Le somme sono depositate su un conto corrente su cui la Regione Molise ha costituito una garanzia tramite un pegno di diritto inglese.

TABELLA 6: SWAP TRANSACTION – QUOTE DA VERSARE⁵

Riferimento	Controparte	2017	2018	2019
IRS 86 M - Capitale– DB	Deutsche Bank	- 3.155.418,18 €	- 3.155.418,18 €	- 3.155.418,18 €
		- 3.155.418,18 €	- 3.155.418,18 €	- 3.155.418,18 €

In data 12 Settembre 2016 i contratti in derivati rientranti in questa strategia presentavano un valore di mercato complessivamente pari a €15 005 547,82, positivo per la Regione.

TABELLA 7: MARK TO MARKET 12-09-16

Riferimento	Controparte	Data di fine	Nozionale	MtM
DeutscheBank				
SWAP TASSO & CAPITALE	DeutscheBank	15/12/2033	43.387.000,00 €	+ 23 936 976,28 €
UniCredit				

⁴Il segno negativo che precede la cifra (-) indica flussi pagati dalla Regione.

⁵Il segno negativo che precede la cifra (-) indica flussi pagati dalla Regione.

SWAP TASSO	UniCredit	15/12/2033	43.387.000,00 €	- 7 599 224,45 €
Totale				+ 15 005 547,82 €

3.4 Gestione amministrativa e contabile dei flussi scambiati

Per la quantificazione della spesa per interessi per il triennio 2017-2019, si è utilizzato il criterio della spesa attesa, con particolare riferimento alla spesa attesa per gli interessi sul Bond e dei differenziali sugli Swap.

I flussi riportati nella tabella sottostante sono stati determinati in base ai tassi forward del 12 settembre 2016.

FLUSSI IN USCITA

CAPITOLO	OGGETTO	2017	2018	2019	TOTALI
54285	Quota interesse pagamento cedole relative al P.O. di Euro 86.773.974,49	162.226,15	157.036,98	228.112,99	547.376,12
54288	Oneri rimodulazione e/o trasformazione debito. Interest Rate Swap emissione obbligazionaria di Euro 86.773.974,49	2.374.348,62	2.236.646,48	2.026.607,41	6.637.602,51
54291	Oneri da tassi di mercato negativi da operazioni di accantonamento di quote capitali relative ad emissione del Prestito Obbligazionario di Euro 86.773.974,49	36.725,24	39.459,38	28.533,83	104.718,45
56239	Quota capitale per rimborso del Prestito Obbligazionario di Euro 86.773.974,49	3.155.418,18	3.155.418,18	3.155.418,18	9.466.254,54

TOTALE	5.728.718,19	5.588.561,02	5.438.672,41	16.755.951,62
---------------	---------------------	---------------------	---------------------	----------------------

In riferimento alle somme in entrata va fatto presente che i flussi positivi derivanti dall'Interest Rate Swap sono importi certi in quanto derivanti dall'applicazione di un tasso fisso (0,40%) su un nozionale crescente nel tempo per quanto riguarda il contratto con Unicredit Banca, mentre i flussi derivanti dal contratto con DeutscheBank sono importi stimati in quanto derivanti da un tasso variabile (Euriborflat) su un nozionale crescente nel tempo. I tassi variabili sono stati quantificati sulla base dei tassi forward del 12 settembre 2016.

Si precisa che l'indice Euribor 6M, in base ai tassi forward del 12-09-2016, sarà fissato a livelli negativi almeno sino a settembre 2020: ciò comporterà l'azzeramento dei flussi in entrata derivanti dal contratto con Deutsche Bank e la corresponsione di ulteriori flussi in uscita per la Regione da contabilizzarsi in un nuovo capitolo di spesa.

FLUSSI IN ENTRATA

CAPITOLO	OGGETTO	2017	2018	2019	TOTALI
10512	Introiti da rimodulazione e/o trasformazione del debito. Interest Rate Swap. Emissione Obbligazionaria di Euro 86.773.974,49	68.788,11	75.607,32	81.357,20	225.752,63
TOTALE		68.788,11	75.607,32	81.357,20	225.752,63

3.5 Raggiungimento degli obiettivi a cui l'operazione è preordinata

In riferimento alla componente rischio di tasso d'interesse (Interest Rate Swap) i contratti Swap producono gli stessi effetti di un'eventuale rinegoziazione del debito sottostante attraverso la trasformazione del tasso d'interesse da variabile in fisso, senza modificare la scadenza delle operazioni finanziarie e il piano di rimborso del capitale. La sommatoria dell'onere che si riferisce alla quota interesse dei BOR sottostanti a tasso variabile e dei flussi che saranno pagati con gli Swap rappresenta l'onere finanziario complessivo della strategia di finanziamento, che risulta sempre costante e predefinito nel tempo al 4,6775%. Tale meccanismo verrebbe meno, per effetto dei tassi Euribor 6 mesi negativi, qualora l'indice Euribor 6 mesi risultasse in termini assoluti inferiore allo spread del BOR.

In riferimento al componente rischio di credito (componente relativo allo scambio di capitale) la Regione ha versato e continuerà a versare a Deutsche Bank le quote capitali dovute ai sensi del contratto. Il fatto che le somme sono depositate su un conto deposito di una banca facente parte del gruppo Deutsche Bank, sulle quali somme la Regione ha una garanzia, limita oggi moltissimo il rischio di credito che la Regione si è assunta in riferimento a tale contratto.

4 Swap 77 milioni

4.1 Descrizione del contratto

Come indicato in precedenza l'operazione è stata intrapresa con Banca Unicredit e si articola in un solo contratto:

A) SWAP - UNICREDIT

- Data iniziale: 20-10-2006; Scadenza: 20-04-2035;
- Nozionale iniziale: €77.710.241,97 decrescente nel corso del tempo;
- La Banca paga alla Regione Molise, con cadenza semestrale, il tasso variabile di riferimento + uno spread dello 0,14875%;
- La Regione Molise paga alla Banca, con cadenza semestrale, un tasso fisso pari al 4,7875%;

Per tasso variabile di riferimento si intende il tasso Euribor 6 mesi (Base: giorni effettivi/360) fissato due giorni lavorativi precedenti l'inizio del semestre di riferimento (fixing in Advance).

4.2 Eventi finanziari di particolare rilevanza negli anni 2017, 2018 e 2019

Vale quanto già indicato nel paragrafo 2.2.

4.3- Flussi di cassa attesi e Mark to Market

La situazione di mercato rappresentata nel paragrafo 2.2 comporterà, per quanto riguarda il contratto di Interest Rate Swap, la possibile corresponsione di differenziali negativi per la Regione nel triennio.

I flussi riportati nella tabella sottostante sono stati valutati ai tassi forward del **12 settembre 2016**.

TABELLA 8: INTEREST RATE SWAP - DIFFERENZIALI ATTESI NEL TRIENNIO⁶

Riferimento	Controparte	2017	2018	2019
IRS 77M – UB	UniCredit	-2.724.568,30 €	-2.619.488,49 €	-2.445.210,44 €
Totale differenziali attesi		-2.724.568,30 €	-2.619.488,49 €	-2.445.210,44 €

In data **12 settembre 2016** il contratto in derivati rientranti in questa strategia presentavano un valore di mercato complessivamente pari a **€ 24.649.394,52**, valore negativo per la Regione.

⁶Il segno negativo che precede la cifra (-) indica flussi pagati dalla Regione.

TABELLA 9: MARK TO MARKET 12-09-2016

Riferimento	Controparte	Data di fine	Nozionale	MtM
UniCredit				
IRS	UniCredit	20/04/2035	57 245 950,62 €	- 24 649 394,52 €

4.4 Gestione amministrativa e contabile dei flussi scambiati

Per la quantificazione della spesa per interessi per il triennio 2017-2019, si è utilizzato il criterio della spesa attesa, con particolare riferimento alla spesa attesa per gli interessi sul Bond e dei differenziali sugli Swap. I flussi riportati nella tabella sottostante sono stati determinati in base ai tassi forward del **12 settembre 2016**.

FLUSSI IN USCITA

CAPITOLO	OGGETTO	2017	2018	2019	TOTALI
54155	Quota interesse pagamento cedole relative al P.O. di Euro 80.548.709,87	0,00	0,00	3.992,73	3.992,73
54287	Oneri rimodulazione e/o trasformazione debito. Interest Rate Swap Emissione Obbligazionaria di Euro 80.550.000,00	2.724.568,30	2.619.488,49	2.445.210,44	7.789.267,23
56205	Quota capitale per rimborso del Prestito	2.455.566,75	2.513.031,12	2.571.816,51	7.540.414,38

	Obbligazionario di Euro 80.548.709,87				
TOTALE		5.180.135,05	5.132.519,61	5.021.019,68	15.333.674,34

4.5 Raggiungimento degli obiettivi a cui l'operazione è preordinata

In riferimento al componente **rischio di tasso d'interesse** (Interest Rate Swap) il contratto Swap è stato strutturato in modo tale da produrre gli stessi effetti di un'eventuale rinegoziazione del debito sottostante attraverso la trasformazione del tasso d'interesse da variabile in fisso, senza modificare la scadenza delle operazioni finanziarie e il piano di rimborso del capitale. La sommatoria dell'onere che si riferisce alla quota interesse del BOR sottostante a tasso variabile e dei flussi che saranno pagati con lo Swap rappresenta l'onere finanziario complessivo della strategia di finanziamento, che risulta sempre costante e predefinito nel tempo ad un livello pari al **4,7875%** per valori dell'Euribor 6 mesi superiori a $-0,14875\%$ (valore dello spread), per valori dell'Euribor a 6 mesi inferiore al limite di $-0,14875\%$ il costo del debito risulterà più alto.

Non prevedendo il contratto lo scambio di quote capitali, ma solo scambio di interessi, l'operazione non presenta alcun **rischio di credito** in capo alla Regione.

5 Fondo Rischi

Come già indicato nei capitoli precedenti, in linea generale, la funzione dei contratti derivati stipulati dalla Regione era quella di copertura (e non speculativa) cioè quella di rendere la sommatoria della quota interesse dei BOR sottostanti a tasso variabile e dei flussi che saranno pagati con gli Swap, che rappresenta l'onere finanziario complessivo della strategia di finanziamento, sempre costante e predefinito nel tempo (tasso fisso). In ogni caso, ai fini prudenziali, si è pensato di costituire un Fondo Rischi al fine di tutelare i seguenti rischi:

- a) **Rischio di tasso d'interesse.** Per fare fronte ad eventuali rischi estremi di mercato, si è pensato di accantonare delle risorse finanziarie al fine di permettere alla Regione di tutelarsi nel caso in cui il tasso Euribor 6 mesi, parametro di riferimento dei contratti riferiti allo **Swap 100 milioni**, dovesse superare il secondo livello del tasso Cap previsto nel contratto di Interest Rate Swap. Tale accantonamento è in grado di coprire anche i maggiori costi dovuti ad una ulteriore discesa del tasso Euribor 6 mesi del 1,00%. In pratica il "fondo rischi" è in grado di coprire la spesa eccedente per interessi sul totale delle operazioni anche in casi estremi di mercati, cioè in ipotesi in cui la Regione paga un tasso d'interesse complessivo pari al 7,95% oppure il tasso Euribor 6 mesi dovesse registrare una ulteriore discesa del 1,00%. Si fa presente che in riferimento al primo scenario di mercato il "fondo rischi" non va a coprire i flussi che scaturiscono dall'Interest Rate Swap, che in tale caso sarebbero positivi per la Regione, ma andrebbe a coprire la spesa per interessi non prevista sul titolo obbligazionario sottostante.
- b) **Mismatching tra rilevazione dei tassi e date di pagamento:** in passato si sono rilevate in alcune circostanze delle minime differenze tra tasso d'interesse applicato nei due Bond e tasso d'interesse dei relativi Swap di copertura, tali differenze sono spesso dovute a diversi criteri

di rilevazione del tasso d'interesse e del tasso rilevato per i derivati. Sempre ai fini prudenziali si è pensato di coprire con il “Fondo Rischi” queste possibili differenze.

c) Ai fini prudenziali, si accantonano le risorse così determinate:

- Risorse necessarie al fine di fronteggiare i maggiori interessi che si realizzerebbero, nel caso dello Swap 100 milioni, qualora l'indice Euribor 6 mesi dovesse superare il secondo livello del tasso Cap previsto nel contratto di Interest Rate Swap;
- Fondi necessari al fine di fronteggiare gli eventuali mismatching tra rilevazione dei tassi e date di pagamento; si accantonano €250.000 annui.

Nella tabella successiva vengono indicate le somme accantonate:

FONDO RISCHI

CAPITOLO	OGGETTO	2017	2018	2019	TOTALI
55565	Fondo Rischi derivanti da pagamenti cedole Bond e IRS	€ 1.954.515,03	€ 1.824.182,83	€ 1.816.871,42	€ 5.595.569,28
	TOTALE	€ 1.954.515,03	€ 1.824.182,83	€ 1.816.871,42	€ 5.595.569,28

f. elenco dei propri enti ed organismi strumentali.

Di seguito sono elencati gli organismi strumentali e gli enti dipendenti dalla Regione Molise:

Agenzia Regionale per lo Sviluppo Agricolo, Rurale e della Pesca – ARSARP;

Agenzia Regionale Molise Lavoro;

Ente Regionale per il Diritto allo Studio Universitario – ESU;

Istituto Regionale per gli Studi Storici del Molise – IRESMO;
 Istituto Autonomo Case Popolari di Campobasso – IACP Campobasso;
 Istituto Autonomo Case Popolari di Isernia – IACP Isernia;
 Ente Provinciale per il Turismo di Campobasso – EPT Campobasso;
 Ente Provinciale per il Turismo di Isernia – EPT Isernia;
 Azienda Autonoma di Soggiorno e Turismo di Termoli – AAST Termoli;
 Agenzia Regionale di Post Sisma;
 Azienda Speciale Molise Acque.

g. elenco delle partecipazioni dirette possedute con l'indicazione della relativa quota percentuale posseduta.

Nella tabella che segue si evidenziano gli organismi partecipati dalla Regione con le relative quote di partecipazione.

Società	Quota di partecipazione
Autostrada del Molise S.p.A.	50,00%
Finmolise S.p.A.	100,00%
Molise Dati S.p.A.	100,00%
Sviluppo Italia Molise S.p.A.	100,00%
Gestione Agroalimentare Molisana S.r.l.	100,00%
Sviluppo Montagna Molisana S.p.A.	100,00%
Zuccherificio del Molise S.p.A.	100,00%
Korai S.r.l.	100,00%
Geosat Molise – Consorzio	1,00%