

Regione Abruzzo

**Bilancio Consolidato  
Esercizio 2018  
Relazione sulla Gestione e  
Nota Integrativa**

a cura del Servizio "Controllo di Gestione"  
*Dipartimento Risorse*



---

# **RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2018**

---

## Sommario

1. RELAZIONE SULLA GESTIONE.....	5
<b>1.1.INTRODUZIONE E FINALITA' DEL BILANCIO CONSOLIDATO .....</b>	<b>5</b>
<b>1.2 ELENCHI DEGLI ENTI E DELLE SOCIETA' CHE COMPONGONO IL GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA E IL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO .....</b>	<b>9</b>
<b>1.3 PROSPETTO RIEPILOGATIVO DI BILANCIO CONSOLIDATO DELLA REGIONE ABRUZZO .....</b>	<b>14</b>
2. NOTA INTEGRATIVA.....	18
<b>2.1 PRESUPPOSTI NORMATIVI E DI PRASSI .....</b>	<b>18</b>
<b>2.2 GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA DELLA REGIONE ABRUZZO.....</b>	<b>20</b>
<b>2.3 PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO .....</b>	<b>24</b>
<b>2.4 PERCORSO DI PREDISPOSIZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO.....</b>	<b>28</b>
<b>2.5 CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI.....</b>	<b>30</b>
<b>2.6 ATTIVITA' .....</b>	<b>31</b>
<b>2.7 PASSIVITA' .....</b>	<b>44</b>
<b>2.8 CONTO ECONOMICO.....</b>	<b>51</b>
<b>2.9 LE OPERAZIONI INFRAGRUPPO.....</b>	<b>58</b>
<b>2.10 LA REDAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO E LA DIFFERENZA DI CONSOLIDAMENTO .....</b>	<b>66</b>
<b>2.11 CREDITI E DEBITI SUPERIORI AI CINQUE ANNI .....</b>	<b>69</b>
<b>2.12 RATEI E RISCONTI ATTIVI E PASSIVI .....</b>	<b>69</b>
<b>2.13 COMPOSIZIONE VOCE ALTRI ACCANTONAMENTI.....</b>	<b>72</b>
<b>2.14 GESTIONE FINANZIARIA .....</b>	<b>73</b>
<b>2.15 GESTIONE STRAORDINARIA .....</b>	<b>74</b>
<b>2.16 COMPENSI DI AMMINISTRATORI E SINDACI .....</b>	<b>76</b>
<b>2.17 STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI .....</b>	<b>80</b>



# **1. RELAZIONE SULLA GESTIONE**

## **1.1. INTRODUZIONE E FINALITA' DEL BILANCIO CONSOLIDATO**

La riforma contabile introdotta dal Decreto Legislativo 23 giugno 2011, n. 118 prevede la redazione ed approvazione anche da parte delle regioni, del Bilancio Consolidato, contenente i dati contabili aggregati dell'Ente Regione con i propri enti organismi e società partecipate, individuati sulla base dei criteri e principi di consolidamento stabiliti dall'Allegato 4/4 del citato decreto.

Il Bilancio Consolidato della Regione Abruzzo è un documento contabile consuntivo che, attraverso l'elisione dei rapporti economico-finanziari che hanno prodotto effetti solo all'interno del gruppo (le cosiddette "operazioni infragruppo") consente di rappresentare le transazioni effettuate con i soggetti esterni al "gruppo" e le consistenze patrimoniali e finanziarie finali del gruppo stesso, sopperendo alle carenze informative e valutative dei bilanci forniti disgiuntamente dai singoli componenti del gruppo e consentendo una visione d'insieme dell'attività svolta dall'Ente attraverso il gruppo.

Il citato Decreto Legislativo ha la finalità di garantire il consolidamento e la trasparenza dei conti pubblici secondo le direttive dell'Unione Europea, per il raggiungimento:

- dell'efficienza nella gestione e nell'utilizzo delle risorse pubbliche;
- della trasparenza delle informazioni nel processo di allocazione delle risorse;
- della confrontabilità dei dati di bilancio;

anche con riferimento al settore pubblico allargato, inteso come soggetti di diritto pubblico e loro società, enti ed agenzie collegati.

Tra gli strumenti previsti per raggiungere dette finalità si rilevano:

- l'adozione di principi contabili generali ed applicati che garantiscono sistemi informativi omogenei ed interoperabili;
- l'adozione di un sistema di contabilità finanziaria, affiancato da un sistema di contabilità economico-patrimoniale che garantisce la rilevazione unitaria dei fatti gestionali, sia sotto il profilo finanziario, sia sotto il profilo economico-patrimoniale;
- l'adozione di un Piano dei Conti integrato, finalizzato a consentire il consolidamento ed il monitoraggio dei conti pubblici, nonché il miglioramento della raccordabilità dei conti delle Amministrazioni pubbliche con il sistema europeo dei conti nazionali;
- la predisposizione di un Rendiconto Consolidato con i propri Organismi strumentali, che per le Regioni comprende i risultati della gestione del Consiglio Regionale;
- l'introduzione di un Bilancio Consolidato con i propri Enti ed Organismi strumentali, Aziende, Società controllate e partecipate.

In ossequio a quanto previsto dall'art. 11-ter del D.Lgs. 118/2011 e dal principio applicato 4/4, la redazione del Bilancio Consolidato segue, sia in termini di tempo che di contenuti, la redazione del

Rendiconto Generale della Regione, approvato dalla Giunta Regionale con propria deliberazione n. 384/C del 2/07/2019 e successivamente rettificato con D.G.R. n. 619/C del 23.10.2019, a seguito delle modifiche introdotte nel Conto del Tesoriere e riapprovato con D.G.R. n. 610 del 23.10.2019.

Successivamente, con Deliberazione n. 74/C del 3/02/2020, la Giunta Regionale ha approvato le rettifiche alle proprie deliberazioni di approvazione dei disegni di legge relativi ai rendiconti per gli esercizi 2016, 2017 e 2018, in considerazione del disallineamento riscontrato dal Collegio dei Revisori dei Conti della Regione Abruzzo, nel proprio parere al Rendiconto della gestione 2016, tra il valore complessivo del Fondo Pluriennale Vincolato (FPV) di spesa al 31/12/2016 pari ad € 77.690.044,88 e quello iscritto al 1° gennaio 2017 nel bilancio di previsione 2017 quale Fondo Pluriennale Vincolato di entrata iniziale pari ad € 79.676.276,46.

Le predette modifiche apportate ai documenti finanziari ed economico-patrimoniali della Regione Abruzzo hanno comportato variazioni anche alle risultanze relative ai modelli dei rendiconti consolidati di cui all'Allegato 11 al D.Lgs. n. 118/2011 degli esercizi 2016, 2017 e 2018 e, conseguentemente, anche ai risultati economico-patrimoniali dei relativi bilanci consolidati per le medesime annualità e, per questo motivo, la Giunta Regionale ha riapprovato, modificandoli, i bilanci consolidati della Regione Abruzzo con riferimento alle annualità 2016 e 2017 rispettivamente con la D.G.R. n. 627/C del 14/10/2020 e con la D.G.R. n. 736/C del 23/11/2020.

Inoltre si rende necessario rilevare che:

- il Collegio dei Revisori, nel parere reso sullo schema di bilancio consolidato dell'esercizio finanziario 2018 approvato dalla Giunta Regionale con deliberazione n. 819/C del 19/12/2019, pur esprimendo parere favorevole all'approvazione del bilancio consolidato 2018, ha evidenziato il mancato inserimento del valore dei beni dati in uso a terzi dell'ATER di Teramo tra i conti d'ordine;
- il Consiglio di Amministrazione dell'ATER di Chieti, con propria deliberazione n. 10 del 28/11/2019, ha approvato in via definitiva il bilancio di esercizio 2018 dell'Ente apportando modificazioni al documento di preconsuntivo precedentemente trasmesso alla Regione Abruzzo per la predisposizione del proprio bilancio consolidato per l'annualità 2018.

Pertanto si è reso necessario procedere ad una nuova rielaborazione del bilancio consolidato della Regione Abruzzo per l'esercizio 2018 che recepisce, oltre alle rettifiche introdotte ai rendiconti per gli esercizi 2016, 2017 e 2018 dalla richiamata D.G.R. n. 74/C del 3 febbraio 2020, anche le variazioni contabili inserite dall'ATER di Chieti con l'approvazione definitiva del proprio bilancio di esercizio al 31/12/2018, nonché le osservazioni formulate dal Collegio dei Revisori dei Conti allo schema di bilancio consolidato dell'esercizio finanziario 2018.

La sua rappresentazione utilizza gli strumenti della contabilità economico-patrimoniale che si esprime con la redazione dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Relazione sulla Gestione che comprende la Nota Integrativa, secondo gli schemi previsti dall'Allegato n. 11 al D. Lgs. n. 118/2011 e sue successive modificazioni ed integrazioni. Il Bilancio Consolidato assembla, pertanto, i valori finali dell'esercizio 2018 della Giunta e dei suoi organismi strumentali, cui si sommano algebricamente, al netto delle elisioni, i valori dei bilanci finali delle società e degli enti appartenenti al perimetro di consolidamento come individuato dalla Giunta regionale con approvazione della deliberazione n. 379 del 1 luglio 2019.

Tale documento ha altresì la finalità di fornire agli organi di indirizzo politico ed amministrativo della Regione Abruzzo un nuovo strumento attraverso il quale programmare, gestire e controllare con

maggiore efficacia le attività strategiche ed operative poste in essere dagli organismi partecipati inclusi nel proprio perimetro di consolidamento.

Esso inoltre risulta fondamentale nel processo di razionalizzazione delle proprie società controllate e partecipate che annualmente ogni Ente pubblico deve avviare nel rispetto di quanto previsto dal D. Lgs. n. 175/2016 e ss. mm. e ii. concernente il “Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica”.

In relazione alle scelte compiute per l’individuazione dei soggetti ricompresi nel Gruppo Amministrazione Pubblica (GAP) della Regione Abruzzo e di quelli inclusi nel perimetro di consolidamento, si rileva che, in ottemperanza a quanto previsto dal Principio contabile applicato al Bilancio consolidato di cui all’Allegato 4/4 al citato D. Lgs. n. 118/2011, si è provveduto ad eseguire un’analitica istruttoria per l’individuazione degli enti da includere nel suddetto perimetro di consolidamento, analizzando le situazioni giuridico-economiche di ogni ente, azienda o società partecipata o controllata dalla Regione Abruzzo.

L’istruttoria ha considerato i criteri definiti dal menzionato allegato e, pertanto, sono stati inclusi nel perimetro di consolidamento gli enti e le società i cui parametri di bilancio, rispetto a quelli della Regione capogruppo consolidante, non siano risultati irrilevanti, nonché gli enti e le società totalmente partecipati dalla capogruppo, le società *in house* e gli enti partecipati titolari di affidamento diretto da parte dei componenti del gruppo, a prescindere dalla quota di partecipazione, come disposto dal paragrafo 3.1 dell’allegato n.4/4 al D.lgs.n.118/2011.

A decorrere dal 2019, con riferimento all’esercizio 2018, il citato Allegato 4/4 dispone che la definizione di società partecipata sia estesa alle società nelle quali l’amministrazione consolidante dispone, direttamente o indirettamente, di una quota significativa di voti, esercitabili in Assemblea, pari o superiore al 20 per cento, o al 10 per cento se trattasi di società quotata.

Inoltre, sempre con riferimento all’esercizio 2018, sono considerati irrilevanti i bilanci che presentano, per ciascuno dei seguenti parametri, una incidenza inferiore al 3% rispetto alla posizione patrimoniale, economico e finanziaria della capogruppo:

- totale dell’attivo;
- patrimonio netto;
- totale dei ricavi caratteristici.

Al fine di evitare che l’esclusione di tante realtà autonomamente insignificanti sottragga al bilancio di gruppo informazioni di rilievo, la sommatoria delle percentuali dei bilanci singolarmente considerati irrilevanti deve presentare, per ciascuno dei parametri sopra indicati, un’incidenza inferiore al 10% rispetto alla posizione patrimoniale, economica e finanziaria della capogruppo.

Se tali sommatorie presentano un valore pari o superiore al 10%, la capogruppo individua i bilanci degli enti singolarmente irrilevanti da inserire nel bilancio consolidato, fino a ricondurre la sommatoria delle percentuali dei bilanci esclusi per irrilevanza ad una incidenza inferiore al 10 %.

In presenza di patrimonio netto negativo, l'irrilevanza è determinata con riferimento ai soli due parametri restanti. Al fine di garantire la significatività del bilancio consolidato gli enti possono considerare non irrilevanti i bilanci degli enti e delle società che presentano percentuali inferiori a quelle sopra richiamate. La percentuale di irrilevanza riferita ai "ricavi caratteristici" è determinata rapportando i componenti positivi di reddito che concorrono alla determinazione del Valore della produzione dell'ente o società controllate o partecipate al totale dei "A) Componenti positivi della gestione" dell'Ente. Per le Regioni, la verifica di irrilevanza dei bilanci degli enti o società non sanitari controllati o partecipati è effettuata rapportando i componenti positivi di reddito che concorrono alla determinazione del Valore della produzione dell'ente o della società al totale dei "A) Componenti positivi della gestione" della regione al netto dei componenti positivi della gestione riguardanti il perimetro sanitario". In ogni caso, sono considerate irrilevanti, e non oggetto di consolidamento, le quote di partecipazione inferiori all'1% del capitale della società partecipata.

Le società e gli enti inclusi nel perimetro di consolidamento sono stati tutti consolidati con il metodo integrale.

Nel successivo paragrafo 1.2, sono riportati, in via definitiva gli elenchi degli enti e delle società che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica della Regione Abruzzo nonché di quelli da includere nel Perimetro di consolidamento per l'annualità 2018, i cui bilanci sono pertanto oggetto di consolidamento con quelli della Regione Abruzzo.

## **1.2 ELENCHI DEGLI ENTI E DELLE SOCIETA' CHE COMPONGONO IL GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA E IL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO**

Con Deliberazione di Giunta n. 379 del 1 luglio 2019, ai fini della redazione del bilancio consolidato della Regione Abruzzo per l'esercizio 2018, sono stati inclusi nel Gruppo Amministrazione Pubblica i seguenti enti e società:

<b>Organismi strumentali</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Consiglio Regionale d'Abruzzo	a
2	Agenzia Sanitaria Regionale	l

<b>Enti strumentali e Aziende controllate</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Teramo	g
2	Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Chieti	g
3	Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Lanciano	g
4	Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di L'Aquila	g
5	Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Pescara	g
6	Azienda Regionale per le Attività Produttive	m
7	Consorzio per lo Sviluppo Industriale dell'Area Chieti-Pescara	m
8	Azienda per il Diritto agli Studi Universitari di L'Aquila	b
9	Azienda per il Diritto agli Studi Universitari di Chieti	b
10	Azienda per il Diritto agli Studi Universitari di Teramo	b
11	Agenzia Regionale di Informatica e Committenza	a
12	Agenzia Regionale per la Tutela dell'Ambiente	h
13	Consorzio di Ricerca Unico d'Abruzzo – C.R.U.A.	o

<b>Enti strumentali partecipati</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Consorzio Ente Porto di Giulianova	i
2	Consorzio Didattico per gli Ecosistemi Montani – CODEMM	n
3	Consorzio di Gestione dell'Area Marina Protetta "Torre del Cerrano"	h
4	Consorzio LANCIANOFIERA – Polo fieristico d'Abruzzo	m
5	Ente Teatrale Regionale Teatro Stabile d'Abruzzo	d

<b>Società controllate</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.a. – T.U.A. (Società capogruppo consolidante)	i
2	Centro Agro Alimentare La Valle della Pescara S.c.r.l.	o
3	Finanziaria Regionale Abruzzese S.p.a. – F.I.R.A.	m
4	Società Abruzzese Gestione Aeroporto S.p.A. – S.A.G.A.	i
5	Abruzzo Engineering S.c.p.a.	a
6	Abruzzo Sviluppo S.p.a	m
7	Società di Ingegneria Regionale S.p.a. – S.I.R.	a
8	Consorzio per la divulgazione e sperimentazione delle tecniche irrigue S.c.r.l. – CO.T.I.R.	o
9	Consorzio per la Ricerca viticola ed Enologica in Abruzzo S.c.r.l. – C.R.I.V.E.A.	o
11	Sangritana S.p.A. (Società consolidata dalla Società T.U.A. S.p.A.)	i
12	Autoservizi Cerella S.r.l. (Società consolidata dalla Società T.U.A. S.p.A.)	i
13	Sistema S.r.l	i
14	Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A.	m

<b>Società partecipate</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Majella S.p.A.	i
2	Centro Ceramico Castellano s.c.r.l.	n

<b>Società partecipate indirettamente</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Goalshouter s.r.l.	m
2	Qube-Os s.r.l.	m
3	S.M.A. Società mercantile abruzzese s.r.l.	o
4	Madai Italia s.r.l. (in liquidazione)	m
5	Umuve s.r.l.	m
6	Hics s.r.l.	m
7	Kjaro s.r.l. (in liquidazione)	m
8	Oncoxx Biotech s.r.l.	m
9	Piscor s.r.l.	m
11	Jamgle s.r.l. (in liquidazione)	m
12	Lookcast s.r.l.	m
13	Wiski s.r.l.	m
14	Spazio42 s.r.l.	m
15	Mangatar s.r.l. (in liquidazione)	m
16	Skipassgo s.r.l.	m

17	Apio s.r.l.	m
18	ad2014 s.r.l.	m
19	Playagenda s.r.l.	m
20	Chef line s.r.l. (in liquidazione)	m
21	P.D.A. Commerciale s.r.l. (in liquidazione)	m
22	Delta soluzioni s.r.l. (in liquidazione)	m
23	Milkyway s.r.l. (in liquidazione)	m
24	Edo io s.r.l.	m
25	Intertwine s.r.l.	m
26	Termotag s.r.l.	m
27	Ctexpertise s.r.l.	m
28	Quick s.r.l.	m
29	Foodquote s.r.l.	m
30	Biorenova S.p.A.	m
31	Costruzioni e Partecipazioni finanziarie S.p.A.	m
32	Abrex s.r.l.	m
33	Altaii Italia s.r.l.	m
34	Solis Green Log s.r.l.	m
35	Elastone s.r.l.	m
36	Music international company s.r.l.	m
37	Eatness s.r.l.	o
38	Life meter s.r.l.	m
39	Apptripper s.r.l.	m

Nel perimetro di consolidamento per l'annualità 2018, oltre alla Regione Abruzzo in qualità di capogruppo, sono stati ricompresi gli enti, le aziende e le società di seguito indicate:

Descrizione	Totale Attivo	Patrimonio Netto	Ricavi caratteristici	Note
Consiglio Regionale d'Abruzzo	57.722.134,90	46.427.849,92	25.316.537,16	Il Consiglio Regionale è inserito nel rendiconto consolidato dell'Ente ai sensi dell' art. 67, comma 3 del D.Lgs. n. 118/2011
Agenzia Sanitaria Regionale	1.320.774,21	550.088,51	1.461.000	L'ASR, essendo un organismo strumentale ai sensi dell' art. 1, comma 2, lett. b) del D.Lgs. n. 118/2011, è inserito nel rendiconto consolidato dell'Ente.
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di L'Aquila	247.010.463	235.489.247	4.293.531	L'A.T.E.R. di L'Aquila risulta rilevante con riferimento al "Totale Attivo"
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Teramo	170.178.100	92.975.277	2.310.940	L' A.T.E.R. di Teramo risulta rilevante con riferimento al "Totale Attivo"
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Chieti	128.454.948	86.018.236	2.901.681	L' A.T.E.R. di Chieti risulta rilevante con riferimento al "Totale Attivo"
Azienda Regionale per le Attività Produttive	99.804.638	18.059.052	14.283.881	L'Azienda Regionale per le Attività Produttive risulta rilevante con riferimento al "Totale Attivo"

Finanziaria Regionale Abruzzese S.p.A. - F.I.R.A.	45.888.807	3.420.490	1.671.623	La F.I.R.A. S.p.A., essendo una società in house della Regione Abruzzo, è considerata rilevante ai sensi del punto 3.1 dell'allegato 4/4 del D.Lgs. n. 118/2011
Abruzzo Engineering S.p.A.	7.250.567	699.350	7.634.963	La società Abruzzo Engineering S.p.A., essendo una società in house della Regione Abruzzo, è considerata rilevante ai sensi del punto 3.1 dell'allegato 4/4 del D.Lgs. n. 118/2011
Abruzzo Sviluppo S.p.A.	15.638.037	-707.518	2.574.072	La società Abruzzo Sviluppo S.p.A., essendo una società in house della Regione Abruzzo, è considerata rilevante ai sensi del punto 3.1 dell'allegato 4/4 del D.Lgs. n. 118/2011
Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.A. - T.U.A. (società capogruppo)	161.437.924	62.717.685	129.657.730	La T.U.A S.p.A., essendo una società in house della Regione Abruzzo, è considerata rilevante ai sensi del punto 3.1 dell'allegato 4/4 del D.Lgs. n. 118/2011 e inoltre risulta rilevante anche con riferimento al "Totale Attivo" ed al totale dei "Ricavi caratteristici"
Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A. in liquidazione	2.001.864	-1.076.406	812.477	La società Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A., essendo una società totalmente partecipata in via indiretta dalla Regione Abruzzo, è considerata rilevante ai sensi del punto 3.1 dell'allegato 4/4 del D.Lgs. n. 118/2011
Sangritana S.p.A.	4.596.714	1.681.187	1.687.788	La società Sangritana S.p.A., essendo una società totalmente partecipata in via indiretta dalla Regione Abruzzo, è considerata rilevante ai sensi del punto 3.1 dell'allegato 4/4 del D.Lgs. n. 118/2011
Autoservizi Cerella s.r.l.	4.450.359	540.097	4.906.648	La società Autoservizi Cerella s.r.l., è una società controllata in via indiretta dalla Regione Abruzzo e, pur considerata irrilevante ai sensi del punto 3.1 dell'allegato 4/4 del D.Lgs. n. 118/2011, è inserita nel perimetro di consolidamento in quanto consolidata da Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.A. - T.U.A.

Poiché la sommatoria dei valori dell'Attivo delle società irrilevanti presentano un valore pari al 10,73%, al fine di ricondurre tale sommatoria ad una incidenza inferiore al 10 %, è stata inserita nel perimetro di consolidamento anche l'Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Pescara, i cui valori sono indicati nella seguente tabella:

Descrizione	Totale Attivo	Patrimonio Netto	Ricavi caratteristici	Note
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Pescara	89.906.899	79.821.685	4.663.883	

A seguito di tale operazione l'incidenza dell'Attivo delle società irrilevanti è scesa al 7,90%.



Al riguardo si evidenzia che, come negli esercizi precedenti e nel rispetto di quanto previsto dal citato Principio Contabile Applicato n.4/4, per la società T.U.A. S.p.A. sono stati considerati i valori di bilancio inclusi nel relativo bilancio consolidato al 31/12/2018, nel cui perimetro sono state ricomprese anche la società Sangritana S.p.a., controllata interamente dalla Regione Abruzzo in via indiretta, e la società Autoservizi Cerella S.r.l., di cui la società T.U.A. S.p.A. al 31/12/2018 deteneva una quota percentuale pari al 51,58%.

### **1.3 PROSPETTO RIEPILOGATIVO DI BILANCIO CONSOLIDATO DELLA REGIONE ABRUZZO**

Il Bilancio Consolidato della Regione Abruzzo per l'esercizio 2018 espone le risultanze delle somme dei bilanci del Rendiconto Consolidato della Regione Abruzzo e dei bilanci delle società e degli enti inclusi nel perimetro di consolidamento, al netto delle scritture contabili di elisione effettuate per le partite infragruppo.

Si è inoltre proceduto a rettificare i valori delle partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie del Rendiconto generale della Regione Abruzzo con i valori dei patrimoni netti delle società incluse nel consolidamento.

Il Bilancio Consolidato della Regione Abruzzo per l'esercizio 2018 esprime un risultato economico positivo pari ad € 124.941.788, di cui l'utile del gruppo ammonta ad € 125.019.624,00 e il risultato di esercizio spettante a terzi è una perdita pari a € 77.836.

Il conto economico consolidato chiude con un utile di esercizio grazie ai risultati positivi della gestione caratteristica, pari ad € 172.847.629 e di quella straordinaria, pari ad € 16.487.498, che compensano il risultato negativo della gestione finanziaria, pari a € 59.324.482.

Descrizione	Importi Regione Abruzzo	Importi complessivi Perimetro di consolidamento Regione Abruzzo	Incidenza Regione sul Bilancio Consolidato
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
A) Componenti positivi della gestione	€ 3.593.627.639	€ 3.664.821.921,00	98,06%
B) Componenti negativi della gestione	€ 3.416.596.926	€ 3.491.974.292,00	97,84%
Differenza fra comp. positivi e negativi della gestione (A-B)	€ 177.030.713	€ 172.847.629,00	102,42%
C) Proventi ed oneri finanziari	-€ 58.811.330	-€ 59.324.482,00	99,14%
D) Rettifiche di valore attività finanziarie	€ 0	€ 654.319,00	0,00%
E) Proventi ed oneri straordinari	€ 14.498.440	€ 16.487.498,00	87,94%
Imposte	€ 5.567.194	€ 5.723.176,00	97,27%
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)</b>	€ 127.150.629	€ 124.941.788,00	101,77%
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	€ 0	-€ 77.836,00	0,00%
<b>STATO PATRIMONIALE (ATTIVO)</b>			
Immobilizzazioni immateriali	€ 14.119.601	€ 20.615.969,00	68,49%
Immobilizzazioni materiali	€ 182.607.802	€ 736.786.175,00	24,78%
Immobilizzazioni Finanziarie	€ 299.111.576	€ 239.987.574,00	124,64%
<b>Totale immobilizzazioni</b>	€ 495.838.979	€ 997.389.718,00	49,71%

Rimanenze	€ 19.434	€ 56.645.548,00	0,03%
Crediti	€ 2.254.330.984	€ 2.511.856.779,00	89,75%
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	€ 344.435	€ 344.435,00	100,00%
Disponibilità liquide	€ 486.493.930	€ 543.516.965,00	89,51%
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>€ 2.741.188.783</b>	<b>€ 3.112.363.727,00</b>	<b>88,07%</b>
<b>Ratei e risconti attivi</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 2.917.908,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>€ 3.237.027.762</b>	<b>€ 4.112.671.353,00</b>	<b>78,71%</b>
<b>STATO PATRIMONIALE (PASSIVO)</b>			
<b>A) Patrimonio Netto</b>	<b>-€ 1.068.630.150</b>	<b>-€ 555.619.305,00</b>	<b>192,33%</b>
<b>B) Fondi per Rischi ed Oneri</b>	<b>€ 76.974.317</b>	<b>€ 104.529.544,00</b>	<b>73,64%</b>
<b>C) Trattamento di Fine Rapporto</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 21.778.660,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>D) Debiti</b>	<b>€ 3.693.779.354</b>	<b>€ 3.889.534.307,00</b>	<b>94,97%</b>
<b>E) Ratei e Risconti e Contributi agli Investimenti</b>	<b>€ 534.904.241</b>	<b>€ 652.448.147,00</b>	<b>81,98%</b>
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>€ 3.237.027.762</b>	<b>€ 4.112.671.353,00</b>	<b>78,71%</b>

Dall'analisi delle voci di bilancio che concorrono alla quantificazione del risultato intermedio della gestione caratteristica si evince che i costi relativi ai *Trasferimenti e contributi* rappresentano più del 88% del totale dei componenti negativi della gestione, mentre quelli afferenti il *Personale* ne costituiscono circa il 5% e quelli concernenti le *Prestazioni di servizi* superano il 4%.

La gestione finanziaria è negativa per effetto dell'elevata incidenza degli interessi passivi, di poco inferiori ai 62 milioni di euro, mentre la gestione straordinaria risulta positiva per effetto delle significative sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo.

Il totale dell'Attivo del Bilancio Consolidato della Regione Abruzzo è pari ad € 4.112.671.353 e l'Attivo Circolante incide per circa il 76% sul predetto valore.

I *Crediti di natura tributaria* e quelli *per trasferimenti e contributi* sono pari ad € 2.302.556.900 e costituiscono il 74% del totale dell'Attivo Circolante, mentre le *disponibilità liquide*, pari ad € € 543.516.965, incidono per più del 17% sul totale del valore di quest'ultimo macroaggregato.

I *Debiti da Finanziamento* (€ 2.064.474.333), quelli *per trasferimenti e contributi* (€ 1.323.905.355) e i *Debiti v/s altri* (€ 400.580.206) rappresentano complessivamente oltre il 97% del totale dei debiti del Gruppo Regione Abruzzo, pari a € 3.889.534.307. Significativo è anche il peso della voce dei *Ratei e Risconti e Contributi agli Investimenti* che incide per circa il 16% sul totale del Passivo dello Stato Patrimoniale consolidato.

Il *Patrimonio Netto* consolidato al 31 dicembre 2018, negativo per € 555.619.305, è determinato dal fatto che la Regione Abruzzo, ente consolidante, dopo la ricostruzione dei valori del proprio attivo e

passivo effettuata in occasione dell'introduzione della contabilità economico patrimoniale, a partire dal 2016 ha registrato un patrimonio netto negativo a fine esercizio per € 1.068.630.150.

Sul valore negativo del *Fondo di dotazione* ha influito dunque la situazione patrimoniale della Regione Abruzzo a motivo delle peculiarità che contraddistinguono l'attività istituzionale svolta dall'Ente Regione le cui finalità sono quelle di promuovere lo sviluppo socio-economico del proprio territorio attraverso principalmente un'attività di trasferimento a soggetti pubblici e privati. In tale contesto i contributi agli investimenti a soggetti pubblici del territorio regionale (aziende sanitarie, comuni, province, comunità montane ed altri soggetti) concessi nel corso degli anni sono andati ad incrementare non la dotazione patrimoniale della Regione quanto piuttosto quella di tali soggetti; inoltre la Regione ha finanziato, per una parte significativa, nel corso degli anni tali contributi agli investimenti mediante ricorso all'indebitamento nel rispetto della L. n. 350/2003. Pertanto il plusvalore patrimoniale creato non è evidenziabile nel solo bilancio consolidato del gruppo Regione, ma dovrebbe essere ricercato in un ideale bilancio consolidato a livello territoriale.

Il predetto dato negativo, molto comune tra tutte le regioni, è dunque fortemente influenzato dal fatto che tali spese di investimento regionali, fino al 2015, potevano essere effettuate con autorizzazione all'indebitamento.

Il principio cardine del ricorso all'indebitamento per finanziare esclusivamente spese di investimento da parte di Regioni, Comuni, Province, Città Metropolitane e Province autonome di Trento e Bolzano è stato poi ribadito dall'art. 10 della legge 24 dicembre 2012, n. 243, recante le disposizioni per l'attuazione del principio del pareggio di bilancio ai sensi dell'art. 81, sesto comma, della Costituzione che ha trovato applicazione dal 1° gennaio 2016.

---

# **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2018**

---

## **2. NOTA INTEGRATIVA**

### **2.1 PRESUPPOSTI NORMATIVI E DI PRASSI**

La redazione del bilancio consolidato della Regione Abruzzo si inserisce nell'ampia riforma normativa relativa al consolidamento dei conti per il controllo della finanza pubblica.

La legge di riforma della contabilità pubblica (L. 196/2009) e la legge di attuazione del federalismo fiscale (L. 42/2009) hanno previsto l'emanazione di decreti attuativi e di sperimentazione finalizzati a ottenere principi e schemi di bilancio armonizzati. In particolare, la normativa di riferimento per la redazione del bilancio consolidato delle Regioni è costituita dal D.Lgs. n.118/2011 concernente *“Disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle Regioni, degli enti locali e dei loro organismi, a norma degli articoli 1 e 2 della legge 5 maggio 2009, n. 42”*, come modificato dal D. Lgs. 10 agosto 2014 n. 126.

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

L'articolo 11-bis del predetto Decreto prevede la redazione da parte della Regione di un bilancio consolidato con i propri enti ed organismi strumentali, aziende, società controllate e partecipate, secondo le modalità ed i criteri individuati nel Principio contabile applicato di cui all'allegato n. 4/4, considerando, ai fini dell'inclusione nel bilancio consolidato, qualsiasi ente strumentale, azienda, società controllata e partecipata, indipendentemente dalla sua forma giuridica pubblica o privata, anche se le attività che svolge sono dissimili da quelle degli altri componenti del gruppo con l'esclusione degli enti cui si applica il Titolo II (Principi contabili generali e applicati per il settore sanitario).

In questo contesto, i nuovi principi relativi all'armonizzazione dei bilanci contenuti nel D.Lgs. n.118/2011 e ss.mm.ii, rilevano la necessità di leggere l'azione amministrativa degli enti territoriali nel suo insieme, richiedendo all'ente capogruppo una redazione del bilancio consolidato che rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale nonché il risultato economico della complessiva attività svolta dall'ente attraverso le proprie articolazioni organizzative, i propri enti strumentali e le proprie società controllate e partecipate ricomprese nel perimetro di consolidamento.

In particolare, il bilancio consolidato deve consentire di:

- sopperire alle carenze informative e valutative dei bilanci degli enti che perseguono le proprie funzioni anche attraverso enti strumentali e detengono rilevanti partecipazioni in società, dando una rappresentazione, anche di natura contabile, delle proprie scelte di indirizzo, pianificazione e controllo;

- attribuire all'amministrazione capogruppo un nuovo strumento per programmare, gestire e controllare con maggiore efficacia il proprio gruppo comprensivo di enti e società;
- ottenere una visione completa delle consistenze patrimoniali e finanziarie di un gruppo di enti e società che fa capo ad un'amministrazione pubblica, incluso il risultato economico.

Il D. Lgs. n. 118/2011, relativo all'armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio, così come modificato e integrato dal D. Lgs. n. 126/2014, prevede, all'art. 2, che le Regioni e gli enti locali adottino la contabilità finanziaria *“cui affiancano, a fini conoscitivi, un sistema di contabilità economico-patrimoniale, garantendo la rilevazione unitaria dei fatti gestionali, sia sotto il profilo finanziario che sotto il profilo economico-patrimoniale. Gli enti strumentali delle amministrazioni che adottano la contabilità finanziaria affiancano alla stessa, ai fini conoscitivi, un sistema di contabilità economico-patrimoniale, garantendo la rilevazione unitaria dei fatti gestionali, sia sotto il profilo finanziario che sotto il profilo economico-patrimoniale”*.

Il medesimo Decreto prevede altresì, all'art. 11 comma 8, che le amministrazioni articolate in organismi strumentali approvino anche il rendiconto consolidato con i propri organismi strumentali; in particolare per le Regioni il rendiconto consolidato comprende anche i risultati della gestione del Consiglio Regionale.

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

Successivamente, all'art. 11-bis il richiamato Decreto prevede per le Regioni la redazione del bilancio consolidato *“con i propri enti ed organismi strumentali, aziende, società controllate e partecipate, secondo le modalità ed i criteri individuati nel principio applicato del bilancio consolidato di cui all'allegato 4/4”*. La contabilità di riferimento per la redazione del bilancio consolidato è dunque quella economico-patrimoniale. In tal senso il comma 2 del predetto articolo 11 bis dispone che *“il bilancio consolidato è costituito dal conto economico consolidato, dallo stato patrimoniale consolidato e dai seguenti allegati:*

- a) la relazione sulla gestione consolidata che comprende la nota integrativa;*
- b) la relazione del collegio dei revisori dei conti.”*

Le modalità ed i criteri attuativi sono quindi specificati nell'allegato 4/4 del D.Lgs. n.118/2011 denominato *“Principio contabile applicato concernente il Bilancio Consolidato”* che indica le seguenti fasi per l'elaborazione del bilancio consolidato:

- a) l'individuazione dei componenti del Gruppo Amministrazione Pubblica (GAP);
- b) l'individuazione dei soggetti del GAP da ricomprendere nell'area di consolidamento;
- c) le operazioni propedeutiche al consolidamento dei conti:
  1. comunicazione, ai componenti del GAP da consolidare, della loro inclusione nel bilancio consolidato e delle direttive che dovranno rispettare;
  2. eliminazione delle operazioni infragruppo;

- d) elaborazione dei seguenti schemi di bilancio consolidato: Conto economico, Stato patrimoniale e Relazione sulla gestione consolidata comprensiva della Nota integrativa, ai sensi dell'articolo 63 del D.lgs. 118 e ss.mm.ii.

L'art. 63 del Decreto precisa infine che:

- il Conto Economico evidenzia i componenti positivi e negativi della gestione di competenza economica dell'esercizio considerato, rilevati dalla contabilità economico-patrimoniale (comma 6);
- lo Stato Patrimoniale rappresenta la consistenza del patrimonio al termine dell'esercizio. Il patrimonio delle regioni è costituito dal complesso dei beni e dei rapporti giuridici, attivi e passivi, di pertinenza della Regione, ed attraverso la cui rappresentazione contabile è determinata la consistenza netta della dotazione patrimoniale comprensivo del risultato economico dell'esercizio (comma 7).

L' Allegato 4/4 al richiamato Decreto Legislativo n. 118/2011 specifica infine, al punto 5, i contenuti della Nota Integrativa, in coerenza con i principi contabili generali del Codice Civile nonché con quelli emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Si ricorda infine che la Regione Abruzzo non ha partecipato alla sperimentazione di cui all'art. 78 del richiamato decreto legislativo e, pertanto, con deliberazione di Giunta regionale n. 871 del 27 dicembre 2016 si è avvalsa della facoltà di avviare l'adozione del bilancio consolidato a partire dall'esercizio 2016 secondo quanto disposto dal predetto comma 4 del citato articolo 11 bis del decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118.

## **2.2 GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA DELLA REGIONE ABRUZZO**

Come già accennato nel paragrafo precedente, il Principio contabile applicato al bilancio consolidato di cui all'Allegato n. 4/4 al D.lgs. n. 118/2011 e ss.mm. e ii., così come riformulato ed integrato dal D.lgs. n. 126/2014 e poi dal decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze 11 agosto 2017, individua, quali attività preliminari al consolidamento dei bilanci del gruppo, la predisposizione di due elenchi distinti, da sottoporre all'approvazione da parte della Giunta, riguardanti:

1. gli enti, le aziende e le società che compongono il Gruppo Amministrazione Pubblica, evidenziando gli enti, le aziende e le società che, a loro volta, sono a capo di un gruppo di amministrazioni pubbliche o di imprese;
2. gli enti, le aziende e le società componenti del gruppo compresi nel bilancio consolidato.

L'Allegato n. 4/4, al punto 2, definisce quali componenti del Gruppo amministrazione pubblica gli organismi strumentali, enti strumentali controllati, enti strumentali partecipati, società controllate e società partecipate, con esclusione degli enti coinvolti nella gestione della spesa finanziata con le risorse destinate al Servizio sanitario nazionale, come previsto dal comma 3 del citato articolo 11 -bis del decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118.



A decorrere dal 2019, con riferimento all'esercizio 2018, il citato Allegato 4/4 dispone che la definizione di società partecipata sia estesa alle società nelle quali l'amministrazione consolidante dispone, direttamente o indirettamente, di una quota significativa di voti, esercitabili in Assemblea, pari o superiore al 20 per cento, o al 10 per cento se trattasi di società quotata.

Con deliberazione n. 379 del 1/07/2019 concernente "Aggiornamento degli elenchi dei soggetti componenti il Gruppo Amministrazione Pubblica e il perimetro di consolidamento della Regione Abruzzo ai fini della predisposizione del Bilancio Consolidato dell'Ente per l'anno 2018, ai sensi del D.Lgs. 23 giugno 2011, n.118 e ss.mm. e ii.", la Giunta Regionale ha approvato, ai fini della redazione del bilancio consolidato, gli elenchi n. 1) e n. 2), relativi rispettivamente al *Gruppo Amministrazione Pubblica della Regione Abruzzo* e ai soggetti componenti il *Perimetro di Consolidamento* da ricomprendere nel bilancio consolidato oltre alla Regione stessa in qualità di capogruppo.

La versione definitiva dei predetti elenchi n. 1) e n. 2) sopra specificati, è riportata nelle seguenti tabelle della presente nota integrativa, così come previsto dal punto n. 3.1 dell'Allegato 4/4 al D. Lgs. n.118/2011 e ss.mm.ii.

Pertanto, con riferimento all'annualità 2018, il Gruppo Amministrazione Pubblica della Regione Abruzzo risulta attualmente composto dai seguenti soggetti, così suddivisi nelle tipologie previste dal decreto legislativo n. 118/2011:

<b>Organismi strumentali</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Consiglio Regionale d'Abruzzo	a
2	Agenzia Sanitaria Regionale	l

<b>Enti strumentali e Aziende controllate</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Teramo	g
2	Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Chieti	g
3	Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Lanciano	g
4	Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di L'Aquila	g
5	Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Pescara	g
6	Azienda Regionale per le Attività Produttive	m
7	Consorzio per lo Sviluppo Industriale dell'Area Chieti-Pescara	m
8	Azienda per il Diritto agli Studi Universitari di L'Aquila	b
9	Azienda per il Diritto agli Studi Universitari di Chieti	b
10	Azienda per il Diritto agli Studi Universitari di Teramo	b
11	Agenzia Regionale di Informatica e Committenza	a
12	Agenzia Regionale per la Tutela dell'Ambiente	h
13	Consorzio di Ricerca Unico d'Abruzzo – C.R.U.A.	o

<b>Enti strumentali partecipati</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Consorzio Ente Porto di Giulianova	i
2	Consorzio Didattico per gli Ecosistemi Montani – CODEMM	n
3	Consorzio di Gestione dell'Area Marina Protetta "Torre del Cerrano"	h
4	Consorzio LANCIANOFIERA – Polo fieristico d'Abruzzo	m
5	Ente Teatrale Regionale Teatro Stabile d'Abruzzo	d

<b>Società controllate</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.a. – T.U.A. (Società capogruppo consolidante)	i
2	Centro Agro Alimentare La Valle della Pescara S.c.r.l.	o
3	Finanziaria Regionale Abruzzese S.p.a. – F.I.R.A.	m
4	Società Abruzzese Gestione Aeroporto S.p.A. – S.A.G.A.	i
5	Abruzzo Engineering S.c.p.a.	a
6	Abruzzo Sviluppo S.p.a	m
7	Società di Ingegneria Regionale S.p.a. – S.I.R.	a
8	Consorzio per la divulgazione e sperimentazione delle tecniche irrigue S.c.r.l. – CO.T.IR.	o
9	Consorzio per la Ricerca viticola ed Enologica in Abruzzo S.c.r.l. – C.R.I.V.E.A.	o
11	Sangritana S.p.A. (Società consolidata dalla Società T.U.A. S.p.A.)	i
12	Autoservizi Cerella S.r.l. (Società consolidata dalla Società T.U.A. S.p.A.)	i
13	Sistema S.r.l	i
14	Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A.	m

<b>Società partecipate</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Majella S.p.A.	i
2	Centro Ceramico Castellano s.c.r.l.	n

<b>Società partecipate indirettamente</b>		<b>Tipologie missioni di bilancio (art. 11-ter, comma 3, del D.Lgs. n. 118/2011)</b>
1	Goalshouter s.r.l.	m
2	Qube-Os s.r.l.	m
3	S.M.A. Società mercantile abruzzese s.r.l.	o
4	Madai Italia s.r.l. (in liquidazione)	m

5	Umuve s.r.l.	m
6	Hics s.r.l.	m
7	Kjaro s.r.l. (in liquidazione)	m
8	Oncoxx Biotech s.r.l.	m
9	Piscor s.r.l.	m
11	Jamgle s.r.l. (in liquidazione)	m
12	Lookcast s.r.l.	m
13	Wiski s.r.l.	m
14	Spazio42 s.r.l.	m
15	Mangatar s.r.l. (in liquidazione)	m
16	Skipassgo s.r.l.	m
17	Apio s.r.l.	m
18	ad2014 s.r.l.	m
19	Playagenda s.r.l.	m
20	Chef line s.r.l. (in liquidazione)	m
21	P.D.A. Commerciale s.r.l. (in liquidazione)	m
22	Delta soluzioni s.r.l. (in liquidazione)	m
23	Milkyway s.r.l. (in liquidazione)	m
24	Edo io s.r.l.	m
25	Intertwine s.r.l.	m
26	Termotag s.r.l.	m
27	Ctexpertise s.r.l.	m
28	Quick s.r.l.	m
29	Foodquote s.r.l.	m
30	Biorenova S.p.A.	m
31	Costruzioni e Partecipazioni finanziarie S.p.A.	m
32	Abrex s.r.l.	m
33	Altaii Italia s.r.l.	m
34	Solis Green Log s.r.l.	m
35	Elastone s.r.l.	m
36	Music international company s.r.l.	m
37	Eatness s.r.l.	o
38	Life meter s.r.l.	m
39	Apptripper s.r.l.	m

## **2.3 PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO**

L'Allegato n. 4/4 al D.Lgs. n.118/2011 dispone che gli enti e le società che fanno parte del Gruppo Amministrazione Pubblica possono non essere compresi nel bilancio consolidato nei casi di:

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

Con riferimento all'esercizio 2018 e successivi, sono considerati irrilevanti i bilanci che presentano, per ciascuno dei seguenti parametri, una incidenza inferiore al 3% rispetto alla posizione patrimoniale, economico e finanziaria della capogruppo:

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

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

La percentuale di irrilevanza riferita ai "ricavi caratteristici" è determinata rapportando i componenti positivi di reddito che concorrono alla determinazione del valore della produzione dell'ente o società controllata o partecipata al totale dei "A) Componenti positivi della gestione" dell'ente".

Per le regioni, la verifica di irrilevanza dei bilanci degli enti o società non sanitari controllati o partecipati è effettuata rapportando i componenti positivi di reddito che concorrono alla determinazione del valore della produzione dell'ente o della società al totale dei "A) Componenti positivi della gestione" della regione al netto dei componenti positivi della gestione riguardanti il perimetro sanitario"

b) *Impossibilità di reperire le informazioni necessarie al consolidamento* in tempi ragionevoli e senza spese sproporzionate. I casi di esclusione del consolidamento per detto motivo sono evidentemente estremamente limitati e riguardano eventi di natura straordinaria (terremoti, alluvioni e altre calamità naturali).

A seguito dell'approvazione da parte della Giunta Regionale del Rendiconto Generale della Regione Abruzzo per l'esercizio 2018, i valori soglia, relativi ai parametri previsti dal citato Principio Contabile Applicato concernente il Bilancio Consolidato, sulla base dei quali calcolare l'irrelevanza dei bilanci degli enti e delle società del Gruppo Amministrazione Pubblica della Regione Abruzzo, risultano essere quelli indicati nella tabella seguente:

<b>Totale dell'Attivo</b>	<b>Patrimonio Netto</b>	<b>Totale dei ricavi caratteristici (al netto dei componenti positivi della gestione riguardanti il perimetro sanitario)</b>
<b>€ 3.183.173.077,77</b>	<b>€ (1.115.505.333,99)</b>	<b>€ 1.420.836.237,18</b>

Applicando i parametri di cui alla lettera a), sono risultati rilevanti, ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del gruppo e, pertanto, sono obbligatoriamente da includere nel bilancio consolidato i seguenti soggetti, oltre al Consiglio Regionale e all’Agenzia Sanitaria Regionale inclusi nel Rendiconto generale consolidato dell’Ente in qualità di Organismi Strumentali:

Enti, aziende e società componenti del gruppo compresi nel bilancio consolidato	Totale Attivo	Patrimonio Netto	Ricavi caratteristici	Irrelevanza Attivo	Irrelevanza Ricavi caratteristici	Società <i>in house</i> o interamente partecipate anche indirettamente
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di Teramo	€ 170.178.100	€ 92.975.277	€ 2.310.940	NO	SI	NO
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di Chieti	€ 128.454.948	€ 86.018.236	€ 2.901.681	NO	SI	NO
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di L’Aquila	€ 247.010.463	€ 235.489.247	€ 4.293.531	NO	SI	NO
Azienda Regionale per le Attività Produttive	€ 99.804.638	€ 18.059.052	€ 14.283.881	NO	SI	NO
Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.a. – T.U.A.	€ 161.437.924	€ 62.717.685	€ 129.657.730	NO	NO	SI
Finanziaria Regionale Abruzzese S.p.a. – F.I.R.A.	€ 45.888.807	€ 3.420.490	€ 1.671.623	SI	SI	SI
Abruzzo Engineering S.p.a.	€ 7.250.567	€ 699.350	€ 7.634.963	SI	SI	SI
Abruzzo Sviluppo S.p.a.	€ 15.638.037	-€ 707.518	€ 2.574.072	SI	SI	SI
Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A. in liquidazione	€ 4.596.714	€ 1.681.187	€ 1.687.788	SI	SI	SI
<i>Sangritana S.p.A. (facente parte del Bilancio Consolidato della società T.U.A. S.p.A.)</i>	<i>€ 4.450.359</i>	<i>€ 540.097</i>	<i>€ 4.906.648</i>	<i>SI</i>	<i>SI</i>	<i>SI</i>
<i>Autoservizi Cerella s.r.l. (facente parte del Bilancio Consolidato della società T.U.A. S.p.A.)</i>	<i>€ 2.001.864</i>	<i>-€ 1.076.406</i>	<i>€ 812.477</i>	<i>SI</i>	<i>SI</i>	<i>NO</i>

Poiché la sommatoria dei valori dell’Attivo delle società irrilevanti presentano un valore pari al 10,73%, al fine di ricondurre tale sommatoria ad una incidenza inferiore al 10 %, è stata inserita nel perimetro di consolidamento anche l’Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di Pescara, i cui valori sono indicati nella seguente tabella:

Enti, aziende e società componenti del gruppo compresi nel bilancio consolidato	Totale Attivo	Patrimonio Netto	Ricavi caratteristici	Irrelevanza Attivo	Irrelevanza Ricavi caratteristici	Società <i>in house</i> o interamente partecipate anche indirettamente
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Pescara	€ 89.906.899	€ 79.821.685	€ 4.663.883	SI	SI	NO

A seguito di tale operazione l'incidenza dell'Attivo delle società irrilevanti è scesa al 7,90%.

Il Bilancio Consolidato è stato elaborato utilizzando il Rendiconto Consolidato della Regione Abruzzo, approvato dalla Giunta Regionale con propria deliberazione n. 384/C del 2/07/2019 e successivamente rettificato con D.G.R. n. 619/C del 23.10.2019, a seguito delle modifiche introdotte nel Conto del Tesoriere e riapprovato con D.G.R. n. 610 del 23.10.2019, e i bilanci, di esercizio e consolidato, delle società e degli enti inclusi nel perimetro di consolidamento, redatti ai sensi di quanto previsto dal codice civile sulla base della contabilità economico-patrimoniale dagli stessi adottata.

L'unica eccezione è costituita dall'Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Chieti che ha fornito il preconsuntivo di bilancio 2018, approvato con Deliberazione Commissariale n° 34 del 01 ottobre 2019.

I Bilanci degli enti e delle società inclusi nel perimetro di consolidamento sono stati consolidati con il metodo integrale. Di conseguenza, l'assunzione di attività, passività, costi e ricavi dei singoli bilanci delle società ed enti consolidati integralmente, è avvenuta per l'intero ammontare delle voci di bilancio, indipendentemente dalla partecipazione detenuta dalla Regione Abruzzo.

Nel caso della società Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A. in liquidazione, trattandosi di una partecipazione indiretta, la società Abruzzo Sviluppo S.p.A., che ne detiene totalmente le azioni, ha proceduto a una preliminare operazione di consolidamento integrale: pertanto ha eliso i crediti e debiti reciproci e la partecipazione nello Stato Patrimoniale, procedendo inoltre ad imputare la differenza positiva da annullamento alla voce B18 "Oneri diversi di Gestione", in applicazione dei paragrafi 54-56 dell'O.I.C. n° 17.

In considerazione del fatto che la società Abruzzo Sviluppo S.p.A., pur non essendo giuridicamente obbligata, ha consolidato, sulla base delle indicazioni fornite dalla Regione Abruzzo, direttamente i propri dati di bilancio al 31 dicembre 2018 con quelli della società controllata al 100% Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A. in liquidazione, si rappresenta che nei prospetti del bilancio consolidato del gruppo Regione Abruzzo i valori attribuiti alla società Abruzzo Sviluppo S.p.A. includono, opportunamente elisi, anche quelli della controllata Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A. in liquidazione.

Si riportano di seguito i ricavi registrati dagli enti e dalle società inclusi nel perimetro di consolidamento i cui componenti positivi della gestione sono anche in parte imputabili alla Regione Abruzzo, come richiesto dall'art. 5 dell'All. 4/4 del D. Lgs. 118/2011.

<b>Enti, aziende e società componenti del gruppo compresi nel bilancio consolidato</b>	<b>Componenti Positivi imputabili alla Regione oggetto di elisione</b>	<b>Componenti Positivi Gestione</b>	<b>Incidenza %</b>
Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.a. – T.U.A. (dati del Bilancio Consolidato)	€ 88.462.125,00	€ 131.179.336,00	67%
Finanziaria Regionale Abruzzese S.p.a. – FI.R.A.	€ 55.491,00	€ 1.532.607,00	4%
Abruzzo Engineering S.p.a.	€ 7.422.881,00	€ 7.422.938,00	100%
Abruzzo Sviluppo S.p.a. (dati consolidati con Sviluppo Italia Abruzzo)	€ 3.351.311,00	€ 3.292.580,00	102%
A.R.A.P. - Azienda Regionale Attività Produttive	€ 324.105,62	€ 13.656.697,00	2%

Nel caso della società Abruzzo Sviluppo S.p.A., i componenti positivi della gestione sono influenzati negativamente dalla voce di bilancio “Variazione dei lavori in corso su ordinazione” che nell’esercizio 2018 è risultata negativa per un importo pari a € 810.008.

Le spese sostenute da ciascun ente e società incluso nel perimetro di consolidamento per il personale sono riportate nella seguente tabella.

<b>Enti, aziende e società componenti del gruppo compresi nel bilancio consolidato</b>	<b>Spesa per il Personale</b>
Regione Abruzzo (dati da Rendiconto Consolidato)	81.540.112,00 €
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di Pescara	1.638.583,00 €
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di Teramo	1.129.397,00 €
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di Chieti	806.448,00 €
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di L’Aquila	1.519.784,00 €
Azienda Regionale per le Attività Produttive	4.794.954,00 €
Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.A. - T.U.A. (dati del Bilancio Consolidato)	74.977.402,00 €
Abruzzo Sviluppo S.p.A. (dati consolidati con Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A.)	530.568,00 €
Abruzzo Engineering S.p.A.	5.996.224,00 €
Fi.R.A. S.p.A.	882.422,00 €

Nella tabella seguente si riportano i risultati di esercizio di ogni componente del perimetro di consolidamento, tratti, anche per le società facenti parte del Bilancio Consolidato della Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.A. Unipersonale (T.U.A.), dai singoli bilanci di esercizio.

Ente/società	Risultato di esercizio al 31/12/2018	Risultato di esercizio al 31/12/2017	Risultato di esercizio al 31/12/2016
Regione Abruzzo (dati da Rendiconto Consolidato)	127.150.629,00 €	303.367.146,00 €	95.072.799,00 €
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Pescara	779.337,00 €	20.591,00 €	1.807.641,00 €
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Teramo	29.375,00 €	658.794,00 €	42.686,00 €
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Chieti	131.431,00 €	632.257,00 €	657.629,00 €
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di L'Aquila	479.500,00 €	466.614,00 €	424.012,00 €
Azienda Regionale per le Attività Produttive	158.725,00 €	154.888,00 €	2.284.723,00 €
Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.A. T.U.A. (dati del Bilancio di Esercizio)	34.029,00 €	197.022,00 €	697.614,00 €
Sangritana S.p.A.	1.220,00 €	1.552,00 €	4.852,00 €
Autoservizi Cerella s.r.l.	398.174,00 €	38.831,00 €	14.252,00 €
Fi.R.A. S.p.A.	455.944,00 €	465.990,00 €	249.925,00 €
Abruzzo Engineering S.p.A.	5.998,00 €	6.037,00 €	5.614,00 €
Abruzzo Sviluppo S.p.A.	4.847,00 €	812.931,00 €	591.799,00 €
Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A.	107.164,00 €	647.021,00 €	511.549,00 €

## **2.4 PERCORSO DI PREDISPOSIZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO**

L'art. 11-bis del D.Lgs. n. 118/2011 prevede che le amministrazioni debbano adottare comuni schemi di bilancio consolidato con i propri enti ed organismi strumentali, aziende, società controllate e partecipate secondo le modalità ed i criteri individuati nel principio applicato del bilancio consolidato di cui all'allegato 4/4 al citato decreto. Tali disposizioni sono entrate in vigore per tutti gli enti a decorrere dall'esercizio finanziario 2016.

Il percorso di predisposizione del Bilancio Consolidato della Regione Abruzzo ha preso avvio con nota n. RA/99795/DPB009 del 01/04/2019, con la quale il Servizio Controllo di Gestione e Analisi delle Partecipate ha richiesto a tutti i Dipartimenti regionali, con riferimento all'annualità 2018:

1. di verificare la corretta individuazione dei soggetti inclusi nell'elenco del Gruppo Amministrazione Pubblica della Regione Abruzzo allegato alla medesima nota;
2. di integrare il predetto elenco con eventuali altri Enti, Aziende e Società controllati e partecipati in possesso dei requisiti previsti dagli artt. 11-ter, quater e quinquies nonché dal



punto 2 del Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato Allegato n. 4/4 al D.Lgs. n. 118/2011, non ricompresi nello stesso;

3. di comunicare se nel corso dell'anno 2018 siano stati assegnati affidamenti diretti agli enti partecipati dalla Regione Abruzzo inclusi nel citato elenco;

I Dipartimenti Risorse e Organizzazione (DPB) - Governo del Territorio e Politiche Ambientali (DPC) - Politiche dello Sviluppo Rurale e della Pesca (DPD) - Infrastrutture, Trasporti, Mobilità, Reti e Logistica (DPE) - Sviluppo Economico, Politiche del Lavoro, dell'Istruzione, della Ricerca e dell'Università (DPG) hanno riscontrato la predetta nota rispettivamente con le note prot. n.0124862/19/DPB del 24/04/2019, prot. n.0103475/19/DPC del 3/04/2019, prot. n.0114461/19/DPD del 12/04/2019, prot. n.115384/19/DPE del 12/04/2019, prot. n. 123274/19/DPG del 23/04/2019 agli atti del Servizio Controllo di gestione e Analisi delle Partecipate.

Successivamente con Deliberazione n. 379 del 1/07/2019, la Giunta regionale, sulla base delle disposizioni del citato D. Lgs. n. 118/2011, ha individuato gli organismi componenti il “Gruppo Regione Abruzzo”, nonché quelli da ricomprendere nel perimetro di consolidamento.

In detto provvedimento la Giunta ha disposto anche una successiva verifica, a seguito dell'approvazione del Rendiconto generale della Regione Abruzzo per l'esercizio 2018, degli enti da includere nel perimetro di consolidamento di cui all'Elenco n. 2) tenendo conto del criterio dell'irrelevanza dei parametri dei bilanci dei soggetti da consolidare rispetto a quelli dell'Ente consolidante - così come previsto dal paragrafo 3.1 del principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato di cui all'allegato n. 4/4 al D.Lgs. n. 118/2011 e ss.mm. e ii. – e quindi all'eventuale modifica del predetto Elenco n. 2) ed infine che la versione definitiva dei citati elenchi, soggetti ad aggiornamento annuale al termine di ogni esercizio, sarebbe stata inserita nella nota integrativa al bilancio consolidato oggetto di approvazione in conformità a quanto disposto dal richiamato principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato di cui all'allegato n. 4/4 al D.Lgs. n. 118/2011.

Il processo di consolidamento si è quindi articolato in tre fasi.

Nella prima fase si è proceduto all'individuazione delle poste “infragrupo” dei bilanci economico-patrimoniali dei soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento.

Nella seconda fase sono state confrontate le voci infragrupo correlate e sono state analizzate le differenze emerse.

Infine, nella terza fase, sono state predisposte le scritture di elisione delle poste infragrupo (costi e ricavi, debiti e crediti) dai bilanci dei diversi soggetti, al fine di evitare la duplicazione della rilevazione contabile degli stessi eventi e dei relativi importi. Si è altresì provveduto ad elidere le quote di partecipazione iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie del Rendiconto consolidato della Regione Abruzzo con le corrispondenti quote di patrimonio netto delle società oggetto di consolidamento.

Una rilevante parte degli scostamenti riscontrati è stata determinata dal fatto che la contabilità generale della Regione discende dalla contabilità finanziaria armonizzata. In taluni casi, infatti, l'applicazione di particolari regole quali la ricognizione dei costi in fase di impegno ed il riaccertamento ordinario dei residui attivi e passivi ha determinato necessariamente alcuni disallineamenti con i soggetti che

adottano la contabilità civilistica e che sono tenuti all'applicazione rigorosa del principio di competenza economica anche ai fini della determinazione dell'imponibile fiscale.

Ai sensi del "Principio contabile applicato concernente il bilancio consolidato", la Regione Abruzzo ha applicato il metodo di consolidamento integrale. Ciò ha comportato che i bilanci della capogruppo e quelli dei componenti il perimetro di consolidamento, dopo l'eliminazione delle partite *intercompany*, sono stati aggregati voce per voce per l'intero importo delle voci stesse.

L'applicazione del metodo di consolidamento integrale ha determinato la rappresentazione, sia nello stato patrimoniale che nel conto economico, della quota di pertinenza di terzi del patrimonio netto e del risultato di esercizio.

Si evidenzia infine che, poiché gli schemi di bilancio adottati dagli enti in contabilità civilistica differiscono dallo schema previsto dal D.Lgs. n. 118/2011 per il bilancio consolidato delle Regioni, in alcuni casi si è reso necessario procedere ad una riclassificazione di alcune poste di bilancio, come ad esempio i proventi e gli oneri straordinari che, sebbene non più presenti dal 2016 nei prospetti contabili dei soggetti in contabilità economico-patrimoniale, devono comunque essere estrapolati ed evidenziati nell'allegato n. 11 al D.Lgs. n. 118/2011. Al riguardo si segnala che i valori riportati nella sezione relativa alla gestione straordinaria del predetto schema di bilancio sono stati espressamente comunicati dalle società incluse nel perimetro di consolidamento o desunti dalle rispettive note integrative ai propri bilanci.

## **2.5 CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

Il principio contabile applicato 4/4 al D.Lgs. n. 118/2011 prevede che nei casi in cui i criteri di valutazione e di consolidamento adottati nell'elaborazione dei bilanci da consolidare non siano tra loro uniformi, pur se corretti, l'uniformità deve essere ottenuta apportando a tali bilanci opportune rettifiche in sede di consolidamento.

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

Rispetto all'indicazione riportata, si è ritenuto opportuno, al di fuori delle operazioni di rettifica operate, mantenere i criteri di valutazione adottati da ciascun soggetto ricompreso nel perimetro di consolidamento anche in considerazione dell'elevata differenziazione operativa dei componenti del gruppo. Si ritiene, infatti, che le differenze dei principi contabili utilizzati dagli organismi del perimetro non siano tali da rendere necessaria l'effettuazione di apposite scritture di rettifica.

In tal senso si precisa che le voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono state valutate e consolidate secondo i criteri stabiliti dal D. Lgs. n.118/2011 e ss.mm. e ii., con le connesse disposizioni contenute nel “Principio contabile applicato concernente la contabilità economico-patrimoniale degli enti in contabilità finanziaria – Allegato 4/3 al citato decreto legislativo, nonché secondi i criteri di valutazione indicati dal Codice Civile, integrati dai principi contabili emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dall’Organismo Italiano di Contabilità.

## **2.6 ATTIVITA’**

### **B) IMMOBILIZZAZIONI**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Sono costituite da beni privi di tangibilità e consistenza fisica, atti a generare i loro effetti e benefici su un arco temporale pluriennale. Sono valutate al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori. Sono ammortizzate secondo un piano di ammortamento stabilito in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Il totale consolidato risulta pari ad € 20.615.969 ed è costituito principalmente dai valori afferenti la Giunta Regionale (Rendiconto Consolidato) e la società T.U.A. S.p.A, che iscrive le proprie immobilizzazioni al costo storico di acquisizione al netto degli ammortamenti effettuati direttamente in conto alle singole voci (OIC n. 24). Apporti minori provengono da F.I.R.A. S.p.A., Abruzzo Engineering S.p.A, Abruzzo Sviluppo S.p.A e ATER di L’Aquila e di Chieti.

Sempre con riferimento ai dati del bilancio consolidato della società T.U.A. Spa, la voce “Avviamento”, pari al 31 dicembre 2018 a € 969.045, si riferisce essenzialmente alla differenza di fusione emersa nella contabilità della Capogruppo nell’ambito dell’allocazione contabile dei plusvalori della incorporata Ferrovia Adriatica Sangritana (FAS), a seguito della fusione per incorporazione avvenuta negli anni precedenti.

Le “Immobilizzazioni in corso e acconti” della società consolidante, al 31 dicembre 2018, sono pari a € 4.808.017 e si incrementano, rispetto all’esercizio precedente, di € 578.776.

La voce accoglie i costi a carico della Società Capogruppo per il completamento dell’infrastruttura ferroviaria nella tratta Fossacesia-Saletti-Archi-Villa Santa Maria. La Capogruppo, infatti, con l’incorporazione della FAS SpA, è divenuta soggetto attuatore del progetto di completamento dell’infrastruttura ferroviaria a valere sui fondi regionali PAR FSC 2007-2013. Il completamento delle opere ha come modalità attuativa l’Accordo di Programma Quadro (A.P.Q.) sottoscritto il 19 luglio 2013 tra il Ministero dei Trasporti (MiT), Ministero dello Sviluppo economico (MiSE) e Regione Abruzzo per l’importo di € 14.684.000, di cui € 12.133.000 finanziato con i citati fondi PAR FSC. Trattasi di opere che insistono su beni demaniali ovvero regionali e per i quali la Capogruppo T.U.A. SpA è stata individuata come soggetto attuatore delle opere. Nell’esercizio 2018 l’importo contabilizzato di € 4.661.823 si riferisce, per € 1.940.334, al 17,4% dei costi per i lavori effettuati al 2018 e per € 2.721.589 alla misura integrale dei costi sostenuti al 2018 per l’impiego di materiali per l’espletamento alla

misura integrale dei costi sostenuti al 2017 per l'impiego di materiali necessari per l'espletamento dell'opera.

Da evidenziare, infine, l'incremento di valore delle "Immobilizzazioni in corso ed acconti" riferite alla Giunta regionale che, dal valore di € 6.156.014 al 31/12/2017, hanno raggiunto al 31/12/2018 l'importo di € 9.332.080.

<b><u>Immobilizzazioni immateriali</u></b>		20.615.969,00
costi di impianto e di ampliamento		103.052,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	103.052,00
costi di ricerca sviluppo e pubblicità		0,00
diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno		204.998,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	282,00
FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	12.828,00
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	191.888,00
concessioni, licenze, marchi e diritti simile		187.317,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	21.072,00
ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	23.123,00
ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	2.749,00
ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	33.862,00
ATER - TERAMO	Valore Integrale	2.564,00
ATER - CHIETI	Valore Integrale	38.835,00
ATER DI PESCARA	Valore Integrale	563,00
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	64.549,00
avviamento		969.045,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	969.045,00
immobilizzazioni in corso ed acconti		14.227.240,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	9.332.080,00
A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	87.143,00
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	4.808.017,00
altre		4.924.317,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	4.787.239,00
A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	16.891,00
ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	713,00
ATER - TERAMO	Valore Integrale	62.318,00
FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	44.739,00
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	12.417,00
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>		<b>20.615.969,00</b>

### **Immobilizzazioni materiali**

Accolgono l'insieme dei beni tangibili, sia mobili che immobili, a disposizione dell'Ente e passibili di utilizzo pluriennale.

Il valore consolidato totale delle "Immobilizzazioni Materiali" risulta pari ad € 736.786.175.

La voce più rilevante, pari al 67% del totale, è rappresentata dai *Fabbricati* (€ 490.487.603), non inclusi nei beni demaniali, all'interno della quale significativo è l'apporto patrimoniale assicurato al bilancio consolidato del Gruppo Regione Abruzzo dall'ATER di L'Aquila che possiede un patrimonio complessivo di n. 4.623 unità immobiliari di cui n. 4.176 alloggi a canoni sociali (alloggi ERP), n. 222 alloggi a canone concordato e n. 225 locali commerciali. L'ATER di L'Aquila, come si evince dalla Nota Integrativa al proprio bilancio di esercizio al 31/12/2018, ha effettuato l'ammortamento tecnico degli immobili strumentali delle proprie sedi (L'Aquila, Sulmona e Avezzano) sul totale del costo storico, ma, ai fini fiscali, ai sensi del comma 7 dell'art.

36 del D.L. n. 223 del 4 luglio 2006, nella voce “*Ammortamento sedi ATER*” ha ripreso a tassazione l’importo relativo alle aree fabbricabili. Poiché le aree stesse non sono state acquistate autonomamente, il valore attribuito ad esse è stato pari al 20% del costo dei fabbricati.

Il valore complessivo dei *Fabbricati* della Giunta regionale e del Consiglio Regionale è pari a € 92.910.492, mentre si evidenzia il rilevante apporto patrimoniale assicurato dai cespiti dell’ATER di Teramo, pari a € 75.819.223, che, assieme a quelli delle ATER di Chieti e Pescara, non erano stati valorizzati nell’annualità 2017 in quanto non rientranti nel perimetro di consolidamento del Gruppo Regione Abruzzo.

Rilevante è anche il valore della posta di bilancio “*Impianti e macchinari*” (€ 87.874.509) che rappresenta circa il 12% del totale delle immobilizzazioni materiali ed è quasi interamente riconducibile alle analoghe voci del bilancio consolidato della società T.U.A. S.p.A per € 74.313.290 (di cui oltre 40 milioni di euro relativi al valore netto contabile dei treni) e dell’Azienda regionale per le attività produttive (ARAP) per € 12.688.377.

La voce “*Immobilizzazioni in corso ed acconti*” (€ 61.862.324) rappresenta, infine, l’8,40% del totale delle immobilizzazioni materiali consolidate.

Al netto gli importi riconducibili alla Giunta Regionale e al Consiglio Regionale, complessivamente pari a € 20.804.703, anche in questo caso, il valore di tale posta di bilancio è per buona parte riconducibile all’analoga voce del bilancio consolidato della società T.U.A. S.p.A. (pari a € 15.756.281). Il Gruppo T.U.A. ha iscritto, infatti, per € 14.876.667 i costi per il realizzando impianto filoviario nel bacino metropolitano di Pescara, il cui finanziamento, ai sensi della legge 211/1992, è stato deliberato dal CIPE nel 1996 che ha stanziato complessivi € 31.070.770. L’Accordo di Programma tra il Ministero dei Trasporti e la Regione Abruzzo del 20 dicembre 2002 e l’Accordo di Programma tra la Regione Abruzzo e la (ex) GTM S.p.A. (ora T.U.A. S.p.A.) del 6 maggio 2004, nell’approvare il collegamento Pescara-Montesilvano con un sistema di trasporto innovativo, hanno fissato le modalità di erogazione delle risorse finanziarie ed individuato le procedure attuative di realizzazione dell’impianto filoviario. A seguito di appalto concorso per la realizzazione dell’opera, il 21 maggio 2007 è stato sottoscritto il contratto con la mandataria dell’ATI aggiudicataria della gara che prevede i lavori di realizzazione degli impianti ed opere civili, la fornitura dei filobus e la progettazione esecutiva delle opere. Come previsto dall’Accordo di Programma tra la Regione Abruzzo e la (ex) GTM S.p.A. (ora T.U.A. S.p.A.) del 6 maggio 2004 sono state conferite alla Capogruppo le funzioni e le competenze correlate alla realizzazione dell’impianto elettrificato di trasporto pubblico locale, la gestione delle reti e delle dotazioni destinate all’erogazione del servizio ed alla stessa erogazione del Servizio. La Regione, autorizzando la Società al compimento delle attività indicate nell’Accordo di Programma, si è inoltre impegnata a trasferire alla stessa le risorse finanziarie relative, assegnate dallo Stato ai sensi delle leggi n.211/1992 e n.641/1996. La T.U.A., società capogruppo devolgerà gratuitamente alla Regione Abruzzo la proprietà del realizzando complesso dei beni costituenti l’impianto stesso, comprese le aree di deposito e scambio.

Si evidenzia che il Gruppo T.U.A. consolidato ha iscritto tra i risconti passivi il totale dei contributi ricevuti dalla Regione, per un ammontare pari a € 14.597.681, che saranno rilasciati a conto economico nei successivi esercizi in maniera proporzionale alla vita utile del cespite una volta entrato in funzione.



Da segnalare che le immobilizzazioni in corso e acconti del bilancio consolidato del Gruppo T.U.A. si sono nell'annualità 2018 decrementate rispetto all'esercizio 2017 per € 3.380.369 in considerazione del fatto che il fabbricato ubicato nell'unità di produzione di Sulmona è entrato in attività ed è stato iscritto nella pertinente categoria Terreni e Fabbricati.

Infine, tra gli importi più rilevanti della voce *Immobilizzazioni in corso ed acconti* si evidenziano quelli dell'ATER di Pescara, non presenti nel bilancio consolidato 2017 della Regione Abruzzo, relativi agli interventi costruttivi e di risanamento in corso di ultimazione (€ 2.316.870) e quelli già conclusi ma ancora da imputare, al 31/12/2018, ai singoli alloggi (€ 7.397.325), che incidono complessivamente per quasi dieci milioni di euro.

<b>Immobilizzazioni materiali (3)</b>			
II 1	Beni demaniali		2.876.639,00
1.1	Terreni		2.871.627,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	2.871.627,00
1.2	Fabbricati		0,00
1.3	Infrastrutture		0,00
1.9	Altri beni demaniali		5.012,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	5.012,00
III 2	Altre immobilizzazioni materiali (3)		672.047.212,00
2.1	Terreni		39.192.402,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	32.496.529,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	2.355.332,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	1.600.359,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	35.967,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	2.704.215,00
a	di cui in leasing finanziario		0,00
2.2	Fabbricati		490.479.645,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	92.910.492,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	14.012.780,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	2.003.248,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	1.200.000,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	198.845.216,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	75.819.223,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	47.640.794,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	47.372.981,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	10.674.911,00
a	di cui in leasing finanziario		693.554,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	693.554,00
2.3	Impianti e macchinari		87.874.509,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	843.536,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	12.688.377,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	20.027,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	6.763,00
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	2.516,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	74.313.290,00
a	di cui in leasing finanziario		1.176.789,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	1.176.789,00
2.4	Attrezzature industriali e commerciali		1.772.232,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	1.119.813,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	212.335,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	1.499,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	364,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	438.221,00

2.5	Mezzi di trasporto		3.012.472,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	1.815.882,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	23.993,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	1.172.597,00
2.6	Macchine per ufficio e hardware		3.392.975,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	2.995.716,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	90.509,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	7.835,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	11.426,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	27.298,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	260.191,00
2.7	Mobili e arredi		1.993.395,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	1.763.794,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	77.175,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	2.968,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	8.984,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	140.474,00
2.8	Infrastrutture		36.767.705,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	17.896.593,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	18.871.112,00
2.99	Altri beni materiali		7.561.877,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	7.084.105,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	40.535,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	17.071,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	20.648,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	9.088,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	31.256,00
	FL.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	30.424,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	328.750,00
3	Immobilizzazioni in corso ed acconti		61.862.324,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	20.804.703,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	2.409.091,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	4.681.036,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	8.497.018,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	9.714.195,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	15.756.281,00
	Totale immobilizzazioni materiali		736.786.175,00

### Immobilizzazioni finanziarie:

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte sulla base del costo di acquisto, rettificato dalle perdite di valore che, alla data di chiusura dell'esercizio, si ritengono durevoli, secondo quanto indicato dall'art. 2426 del Codice Civile.

Le partecipazioni di controllo e collegamento, direttamente possedute dalla Regione Abruzzo, sono state valutate in base al "metodo del patrimonio netto" di cui all'art. 2426, n. 4 del Codice Civile.

Sono stati invece mantenuti i criteri di contabilizzazione adottati dalle società ed enti rientranti nel perimetro di consolidamento del presente bilancio per le partecipazioni detenute in società terze e non oggetto di collegamento.

Tra le immobilizzazioni finanziarie la voce predominante è quella dei crediti della Regione Abruzzo verso altri soggetti per i derivati da ammortamento che rappresentano, anche nell'annualità 2018, quasi il 92% di tale macrovoce di bilancio.

Si segnala inoltre che il valore delle partecipazioni finanziarie iscritte nel Bilancio Consolidato del Gruppo risulta fortemente ridotto rispetto all'analogo valore presente nel Rendiconto generale della Regione Abruzzo per effetto dell'elisione delle partecipazioni detenute dall'Ente nelle società incluse nel presente Bilancio Consolidato.

In particolar modo si evidenzia che il valore al 31/12/2018 della partecipazione posseduta dalla Regione Abruzzo nella società T.U.A. S.p.A., eliso in sede di consolidamento, è pari a € 62.717.685, quello nella società FI.R.A. S.p.A. è pari a € 3.420.490 ed infine quello nella società Abruzzo Engineering S.p.A. è di € 693.350.

Per quanto concerne la società Abruzzo Sviluppo S.p.A., si rappresenta che la Regione Abruzzo aveva già provveduto ad azzerare nel proprio Stato patrimoniale al 31/12/2017 il valore della partecipazione detenuta in tale società per effetto delle perdite di esercizio accumulate dalla stessa che hanno contribuito a rendere negativo il proprio Patrimonio netto.

### Immobilizzazioni Finanziarie (1)

<u>Partecipazioni in</u>		14.320.692,00
imprese controllate		10.779.045,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	243.603,00
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-243.603,00
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-693.350,00
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-3.420.490,00
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	75.251.664,00
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-62.717.685,00
A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	2.358.906,00
imprese partecipate		3.413.353,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	2.780.059,00
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	633.294,00
altri soggetti		128.294,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	77.788.120,00
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-77.788.120,00
A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	61.191,00
FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	18.313,00
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	48.790,00
<u>Crediti verso</u>		225.666.366,00
altre amministrazioni pubbliche		1.160.582,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	1.000.000,00
ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	1.018.278,00
ATER - L'AQUILA	Elisione	-857.696,00
imprese controllate		15.400,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	15.400,00
imprese partecipate		0,00
altri soggetti		224.490.384,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	220.079.853,00
A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	2.676.294,00
ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	46.864,00
ATER - TERAMO	Valore Integrale	1.687.373,00
Altri titoli		516,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
ATER - CHIETI	Valore Integrale	516,00
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>		<b>239.987.574,00</b>

### C) ATTIVO CIRCOLANTE

La terza classe dei valori patrimoniali attivi, rinvenibile nello schema di stato patrimoniale, è



costituita dall'*Attivo circolante* che evidenzia il valore di quelle voci patrimoniali che presentano una tendenza a trasformarsi in liquidità, nel breve termine.

Nell'ambito di tale macrovoce, i *Crediti* rappresentano l'81% del totale dell'importo complessivo iscritto in bilancio, le *Disponibilità liquide* il 17% e le "*Rimanenze*" solo il 2%

### **Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino sono state valutate al minore tra costo di acquisto e valore di presumibile realizzazione, desunto dall'andamento del mercato ai sensi del punto 9 dell'articolo 2426 del Codice Civile.

### **Crediti**

La classe C) II "*Crediti*" accoglie i crediti di natura commerciale o di altra natura non rientranti nella casistica prevista nelle Immobilizzazioni finanziarie.

I crediti iscritti nello stato patrimoniale rappresentano obbligazioni giuridiche perfezionate esigibili per le quali il servizio è stato reso o è avvenuto lo scambio di beni. I crediti sono iscritti al valore nominale, ricondotto al presumibile valore di realizzo attraverso apposito fondo svalutazione crediti.

Al 31/12/2018 i crediti iscritti nell'Attivo Circolante consolidato risultano pari ad € 2.511.856.779.

Il 55% degli stessi, pari ad € 1.375.981.333, è rappresentato dalla voce "*Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità*", al cui interno sono ricomprese le voci di credito afferenti la Compartecipazione IVA – Sanità, per € 1.033.471.258,15, l'Imposta regionale sulle attività produttive (IRAP) destinata alla Sanità per € 99.710.090,39 e gli altri tributi destinati al finanziamento della spesa sanitaria per € 242.799.984,06.

La voce "*Altri crediti da tributi*" è invece costituita principalmente dai crediti della Regione per l'Addizionale regionale IRPEF non Sanità (€ 30.305.765,71) e per l'IRAP non Sanità (€ 34.660.083,29).

I "*Crediti per trasferimenti e contributi*", pari ad € 856.760.709 costituiscono il 34% del totale dei crediti non immobilizzati e, tra essi, quelli verso le amministrazioni pubbliche rappresentano quasi l'88% del totale.

Il valore maggiore è rappresentato dai crediti vantati dalla Regione Abruzzo prevalentemente per trasferimenti correnti assegnati per il finanziamento del Servizio Sanitario Regionale (€ 218.239.244,78) e per contributi agli investimenti concessi dai Ministeri (€ 344.667.818,37) e da altre Amministrazioni Centrali (€ 51.817.287,21).

Rilevanti anche i crediti per trasferimenti correnti concessi dai diversi Ministeri non ancora riscossi al 31/12/2018, pari complessivamente ad oltre 44 milioni di euro.

I predetti valori di dettaglio sono considerati al lordo del fondo svalutazione relativo ai Crediti per trasferimenti e contributi complessivamente quantificato in € 8.763.808,92.

Considerevoli risultano essere anche i crediti vantati dall'ATER di Teramo verso le amministrazioni pubbliche per i contributi assegnati e non erogati destinati al finanziamento di interventi di recupero legati al sisma del 2016, complessivamente pari a oltre 77 milioni di euro.

Da segnalare, inoltre, il valore dei crediti vantati dalla capogruppo T.U.A. S.p.A. nei confronti della controllante Regione Abruzzo al 31/12/2018, pari a € 18.566.317, oggetto di elisione in sede di consolidamento per € 18.195.156.

I predetti crediti vantati dalla T.U.A. S.p.A. nei confronti dell'Ente Regione si riferiscono principalmente, per € 7.633.749 a corrispettivi (4° trimestre 2018) derivanti dai contratti di servizio ex D.Lgs. 422/1997, per € 4.956.662 a ripiano contributi esercizi pregressi (giusta D.G.R. n. 406 del 28 luglio 2017), per € 499.354 a ricapitalizzazione Autoservizi Cerella Srl (giusta D.G.R. n. 980 del 15 dicembre 2018), per € 459.069 a ripiano minori introiti titoli di viaggio area Unico biennio 2017-2018, per € 31.691 a distacco personale, per € 4.627.484 a contributi in conto investimenti per l'infrastruttura e il materiale ferroviario a valere sui fondi PAR FSC e sui fondi ex art. 15 D.Lgs. 422/97, per € 3.417.031 ai servizi aggiuntivi 2009-2010 effettuati dalla incorporata FAS.

Nella voce *Crediti per trasferimenti e contributi verso altri soggetti* dell'Attivo Circolante, il cui importo complessivo è pari ad € 105.984.696, sono ricompresi i crediti vantati dalla Regione a valere sul Fondo Europeo per la Pesca (FEP), sul Fondo Europeo di Sviluppo Rurale (FESR), sul Fondo Sociale Europeo (FSE) nonché altri crediti per contributi dall'Unione Europea per gli investimenti, per un importo totale pari ad € 82.160.936,52.

Tra i *Crediti per trasferimenti e contributi verso clienti ed utenti* (€ 68.757.710) si segnalano come più rilevanti quelli vantati dall'ARAP (€ 24.325.049) nei confronti delle imprese e degli Enti gestori del Servizio Idrico Integrato che usufruiscono dei servizi erogati dall'Azienda. Al riguardo si precisa che con nota prot. 95 del 31/01/2018 l'ERSI ha riconosciuto ad ARAP il ruolo di soggetto operante, all'interno del Servizio Idrico Integrato (S.I.I.), in regime di *Common Carriage*, mentre con delibera n. 19 del 27/12/2018 ha determinato la misura dei corrispettivi dovuti dai gestori del S.I.I. ad ARAP in relazione ai servizi di depurazione erogati dai vari impianti che trattano reflui urbani per conto dei medesimi gestori. L'ARAP ha tuttavia presentato ricorso alle autorità giudiziarie per l'annullamento della richiamata delibera e, in coerenza con esso, ha imputato in bilancio i corrispettivi ed i crediti che si ritiene debbano essere riconosciuti all'Azienda.

Tra i crediti verso clienti assume rilievo la posizione aperta nei confronti della società CAM S.p.A., pari a circa euro 7,5 milioni per servizi di depurazione, canoni su reti idriche consortili in uso e non restituiti e rivalsa su canoni regionali. Poiché la suddetta società nel marzo 2018 ha presentato domanda di accesso alla procedura di concordato in continuità ex art. 186-bis Legge fallimentare, l'Azienda, nell'ambito delle valutazioni dei rischi complessivi, alla voce B) "Fondi per rischi ed oneri" del Passivo dello Stato Patrimoniale del proprio bilancio di esercizio ha previsto una copertura fino al 70% dei crediti nominali iscritti a carico della società CAM Spa, eccetto i crediti maturati successivamente alla presentazione della domanda, considerati in prededuzione.

Nell'ambito di tale voce di bilancio risultano altresì significativi i crediti verso clienti vantati dalla Società TUA S.p.A., pari complessivamente a € 10.027.331, al netto del fondo svalutazione crediti che al 31/12/2018 risulta pari ad € 3.226.520. Tali crediti si riferiscono in particolare per € 476.320 al corrispettivo per la movimentazione treni merci e ai servizi di terminalizzazione

ferroviaria, per € 2.068.572 al trasporto di carri ferroviari, per € 371.817 al canone di manutenzione dell'infrastruttura ferroviaria per il trasporto dei carri, per € 571.791 alla pubblicità esposta sul parco rotabile, per € 1.467.213 ai proventi da traffico ferroviario (corrispettivo su servizi rete FS), per € 372.973 alle compensazioni con le aziende di trasporto in pool, per € 1.603.178 ai servizi automobilistici aggiuntivi effettuati nel biennio 2016-2017 per conto dell'Amministrazione comunale di Pescara.

La voce "Altri crediti", pari al 31/12/2018 a € 135.045.840, risulta fortemente in crescita rispetto all'esercizio 2017 sia per il consolidamento delle analoghe voci di nuovi enti che in precedenza non erano stati ricompresi nel perimetro di consolidamento della Regione Abruzzo sia per effetto di una diversa riclassificazione contabile operata dalla società FI.R.A. S.p.A. nel proprio bilancio di esercizio 2018 di alcuni importi inseriti nell'annualità 2017 nella voce Crediti verso clienti ed utenti.

La società FI.R.A. S.p.A. ha iscritto nella voce di bilancio "Altri crediti" i crediti relativi ai contratti di mutuo sottoscritti con i soggetti beneficiari della L.R. n. 16/02 che ammontano, al 31 dicembre 2018, a complessivi € 40.469.728, di cui € 33.005.417 classificabili come crediti in sofferenza.

La contabilizzazione dell'operazione è stata originariamente concepita dalla Società in modo tale che l'erogazione del mutuo alle imprese beneficiarie avvenisse alle medesime condizioni previste dal contratto di finanziamento tra FI.R.A. ed il pool di banche concedenti la provvista affinché le partite di credito e debito avessero un effetto neutro sullo Stato Patrimoniale cosicché gli interessi attivi e passivi scaturenti generassero partite di uguale importo e conseguente impatto nullo sul Conto Economico. Dal punto di vista sostanziale, si tratta di una gestione per conto della Regione Abruzzo il cui impatto effettivo sui conti della FI.R.A. riguarda esclusivamente i ricavi ed i costi attinenti alla gestione.

Questi crediti sono assistiti:

- a) da fideiussione di istituto bancario o società finanziaria vigilata prestata, a norma della citata legge regionale, per il buon utilizzo del finanziamento;
- b) da ipoteca di primo grado sugli immobili oggetto dell'investimento a garanzia del mutuo.

In linea generale, dunque, tutti i crediti verso beneficiari della L.R. n. 16/02, capo II e IV, sono assistiti dalle medesime forme di garanzia. L'esposizione della Società verso gli enti mutuanti (pool di banche), per la provvista finanziaria originaria, è assistita da fideiussione incondizionata della Regione Abruzzo per 150 milioni di euro rilasciata dall'Ente stesso in luogo dell'indebitamento diretto come da modifiche ed integrazioni intervenute nell'articolato della L.R. n. 16/02. Nell'anno 2018 i crediti su mutui revocati sono variati rispetto all'anno precedente per € 1.063.005.

Di seguito si riporta la composizione dei crediti dalla FI.R.A. S.p.A. in forma tabellare al 31/12/2018.

<b>Crediti verso Altri</b>	
Crediti per mutui L.R. 16/02 - rimodulati	€ 7.464.311

Crediti per mutui in sofferenza L.R. 16/02	€ 33.005.417
<b>Subtotale crediti verso L.R. n. 16/02</b>	<b>€ 40.469.728</b>
Depositi cauzionali presso terzi	€ 23.168
Altri crediti diversi	€ 421.119
Anticipi per forniture e servizi	€ 30.800
Crediti per rimborso partecipazioni	€ 18.240
<b>TOTALE</b>	<b>€ 40.963.055</b>

Nella voce *Altri Crediti* sono poi ricompresi anche i crediti vantati dalle ATER di Chieti (€ 42.916.036) e Pescara (€ 19.133.741) prevalentemente per finanziamenti connessi alla ricostruzione post-sisma e ai fondi ex CER.

La voce di bilancio accoglie anche i crediti vari dell'Ente regionale principalmente per rimborsi, recuperi e restituzione di somme in conto capitale non dovute o incassate in eccesso da amministrazioni centrali e da imprese e per utili ed avanzi pari, al 31/12/2018, a € 17.596.418.

Infine, nella posta di bilancio in argomento sono ricompresi oltre ai crediti della società Autolinee Cerella s.r.l., pari a € 3.840.563, inclusi nel bilancio della consolidante T.U.A. S.p.A., anche i crediti di quest'ultima per rimborso ministeriale oneri pregressi di malattia (€ 846.304), per crediti verso i rivenditori autorizzati per la vendita di documenti di viaggio (€ 2.508.764) e per crediti verso il Ministero dei Trasporti (€ 9.117.079), relativamente alla quantificazione dei disavanzi pregressi attinenti la incorporata FAS, già ex gestione commissariale governativa Ferrovia Adriatico Sangritana. In considerazione della non certezza circa la loro recuperabilità, alla luce degli accordi e delle ipotesi transattive che la Regione Abruzzo ha intrapreso con il Ministero, gli stessi sono stati integralmente svalutati nei precedenti esercizi dalla Capogruppo T.U.A.

<b>II</b>	<b>Crediti (2)</b>	
1	<i>Crediti di natura tributaria</i>	1.445.796.191,00
a	Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità	1.375.981.333,00
	Ente/Società	Formula
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
		Importo consolidato
		1.375.981.333,00
b	Altri crediti da tributi	69.814.858,00
	Ente/Società	Formula
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
		Importo consolidato
		69.814.858,00
c	Crediti da Fondi perequativi	0,00
2	<i>Crediti per trasferimenti e contributi</i>	856.760.709,00
a	verso amministrazioni pubbliche	749.731.714,00
	Ente/Società	Formula
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Elisione
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Elisione
		Importo consolidato
		875.583.335,00
		358.073,00
		1.954.919,00
		77.101.875,00
		-5.617.649,00
		18.566.317,00
		-18.195.158,00
b	imprese controllate	1.044.299,00
	Ente/Società	Formula
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		Importo consolidato
		1.044.299,00
c	imprese partecipate	0,00
d	verso altri soggetti	105.984.696,00
	Ente/Società	Formula
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
		Importo consolidato
		105.984.696,00



3	Verso clienti ed utenti		68.757.710,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	9.390.344,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-100.741,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	24.325.049,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	1.642.628,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Elisione	-1.027.480,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	403.137,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Elisione	-358.073,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	6.159.143,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	2.502.624,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	8.792.880,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	6.682.222,00
	ATER DI PESCARA	Elisione	-1.895.825,00
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	2.214.451,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	10.027.331,00
4	Altri Crediti		140.542.169,00
a	verso l'erario		5.213.991,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	162.189,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	50.975,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	110.870,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	850.284,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	162.661,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	310.622,00
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	37.260,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	3.529.150,00
b	per attività svolta per c/terzi		282.338,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	282.338,00
c	altri		135.045.840,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	17.596.418,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	2.041.583,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Elisione	-124.042,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	3.423.807,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Elisione	-2.898.128,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	98.184,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Elisione	-3.829,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	997.712,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	3.517.228,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	42.916.036,00
	ATER - CHIETI	Elisione	-1.079.674,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	19.133.741,00
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	40.963.055,00
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Elisione	-349.088,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	8.810.837,00
		<b>Totale crediti</b>	<b>2.511.856.779,00</b>

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La voce, compresa all'interno della sottoclasse C) III dell'Attivo patrimoniale, rappresenta la consistenza finale, in termini di valore, del portafoglio dei titoli temporaneamente detenuti dall'Ente e che, per tale ragione, non costituiscono Immobilizzazioni finanziarie.

Le partecipazioni, le azioni ed i titoli detenuti per la vendita nei casi consentiti dalla legge, sono valutati al minore fra il costo di acquisizione ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

### ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI

partecipazioni		344.435,00
<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	344.435,00
altri titoli		0,00
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi</b>		<b>344.435,00</b>

### Disponibilità liquide

Le “Disponibilità liquide” si articolano in “Conto di tesoreria acceso presso l'Istituto Tesoriere”, “Altri depositi bancari e postali”, “Denaro e valori in cassa” e “Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente”. Le voci rientranti nelle disponibilità liquide sono esposte in bilancio al loro valore nominale e rappresentano il saldo alla data del 31 dicembre 2018.

<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		
1	<b>Conto di tesoreria</b>	512.105.305,00
a	Istituto tesoriere	512.105.305,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
		Importo consolidato
		486.493.930,00
		25.471.628,00
		139.747,00
b	presso Banca d'Italia	0,00
2	<b>Altri depositi bancari e postali</b>	19.547.025,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		Importo consolidato
		4.525.941,00
		44.607,00
		7.074.807,00
		277.190,00
		439.903,00
		1.025.226,00
		98.403,00
		2.524.914,00
		3.536.034,00
3	<b>Denaro e valori in cassa</b>	135.666,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		Importo consolidato
		6.783,00
		6,00
		526,00
		3.843,00
		2.678,00
		1.957,00
		3.316,00
		116.557,00
4	<b>Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente</b>	11.728.969,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
		Importo consolidato
		868,00
		5.047.112,00
		6.680.989,00
	<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>543.516.965,00</b>

### **D) RATEI E RISCONTI ATTIVI**

Sono riportati nello Stato Patrimoniale seguendo le prescrizioni dell'art. 2424-bis, comma 6, del Codice Civile, così come suggerito dal “Principio applicato concernente la contabilità economico-patrimoniale”.

In particolare, nella voce ratei e risconti attivi sono stati iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
1	Ratei attivi	411.160,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
		Importo consolidato
		200.595,00
		187.852,00
		22.713,00
2	Risconti attivi	2.506.748,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		Importo consolidato
		321.907,00
		25.075,00
		1.409,00
		3.146,00
		42.421,00
		26.828,00
		50.845,00
		14.278,00
		2.020.839,00
	<b>TOTALE RATEI E RISCONTI D)</b>	<b>2.917.908,00</b>

Il dettaglio dei valori che compongono tale parte di bilancio è riportato nel successivo paragrafo 2.12.



## 2.7 PASSIVITA'

### PATRIMONIO NETTO

Il *Patrimonio Netto* si compone del Fondo di dotazione, delle riserve, comprensive dei risultati economici degli esercizi precedenti, e del risultato economico dell'esercizio. Il Fondo di dotazione per la Regione Abruzzo è stato calcolato come differenza tra l'Attivo ed il Passivo patrimoniale e potrà essere rettificato per tener conto di migliori stime e valutazioni svolte sulle singole poste di bilancio dell'attivo e del passivo.

Le riserve sono riportate al valore nominale.

<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I	Fondo di dotazione	-1.561.827.423,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Elisione
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Elisione
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Elisione
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Elisione
		<b>Importo consolidato</b>
		-1.669.716.613,00
		26.493.603,00
		400.000,00
		-400.000,00
		100.565,00
		-100.565,00
		1.585,00
		8.644,00
		804.928,00
		80.580.430,00
		5.100.000,00
		-5.100.000,00
		39.000.000,00
		-39.000.000,00
II	Riserve	881.266.330,00
a	da risultato economico di esercizi precedenti	372.940.973,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Elisione
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Elisione
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Elisione
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Elisione
		<b>Importo consolidato</b>
		398.576.693,00
		-8.593.276,00
		293.352,00
		-293.352,00
		-812.931,00
		812.931,00
		-744.334,00
		-16.318.701,00
		20.591,00
		-1.223.566,00
		1.223.566,00
		2.245.455,00
		-2.245.455,00
b	da capitale	101.987.011,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Elisione
		<b>Importo consolidato</b>
		586.433,00
		101.400.578,00
		23.892.168,00
		-23.892.168,00
c	da permessi di costruire	0,00
d	riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per beni culturali	74.772.708,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
		74.772.708,00
e	altre riserve indisponibili	331.565.638,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Elisione
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Elisione
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Elisione
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Elisione
		<b>Importo consolidato</b>
		2,00
		1,00
		-1,00
		235.752.496,00
		92.937.258,00
		455.944,00
		2.419.938,00
III	Risultato economico dell'esercizio	124.941.788,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
		127.150.629,00
		-120.566,00
		158.725,00
		5.998,00
		-1.071.559,00
		479.500,00
		29.375,00
		131.431,00
		-779.337,00
		-455.944,00
		-586.464,00
	<b>Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>-555.619.305,00</b>
	Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	191.549,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
		191.549,00
	Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	-77.836,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
		-77.836,00
	Patrimonio netto di pertinenza di terzi	113.713,00
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>-555.619.305,00</b>



Sul valore negativo del fondo di dotazione ha influito in maniera predominante la situazione patrimoniale della Regione Abruzzo a motivo delle peculiarità che contraddistinguono l'attività istituzionale svolta dall'Ente Regione le cui finalità sono quelle di promuovere lo sviluppo socio-economico del proprio territorio principalmente attraverso un'attività di trasferimento di risorse a favore di soggetti pubblici e privati. In tale contesto i contributi agli investimenti a soggetti pubblici del territorio regionale (aziende sanitarie, comuni, province, comunità montane ed altri soggetti), concessi nel corso degli anni, sono andati ad incrementare non la dotazione patrimoniale della Regione quanto piuttosto quella di tali soggetti.

Al riguardo si evidenzia il positivo contributo, fornito dalle Aziende Territoriali oggetto di consolidamento nel presente bilancio e nelle quali la Capogruppo Regione Abruzzo non detiene partecipazioni di natura patrimoniale, alla determinazione complessiva della voce del Patrimonio netto dell'Ente consolidante.

In particolare tra le poste ideali del Patrimonio Netto si segnalano quelle di capitale dell'ATER di Chieti, pari ad € 101.400.578, le altre riserve indisponibili dell'ATER di L'Aquila, di ammontare pari a € 235.752.496, e dell'ATER di Teramo (€ 92.937.258).

Si rappresenta, infine, che nel corso delle annualità pregresse la Regione Abruzzo ha ampiamente concesso ed erogato, a favore di terzi soggetti, significativi contributi agli investimenti finanziando gli stessi mediante ricorso all'indebitamento, nel rispetto della L.n. 350/2003. Pertanto il plusvalore patrimoniale creato non è evidenziabile nel solo bilancio consolidato del gruppo Regione Abruzzo, ma dovrebbe essere ricercato in un ideale bilancio consolidato a livello territoriale.

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

La classe B) *“Fondi per rischi ed oneri”* del passivo patrimoniale accoglie gli accantonamenti per passività certe (fondi oneri) e probabili (fondi rischi) per le quali si è già provveduto all'iscrizione in bilancio. L'accantonamento per *“Imposte”* risulta quasi completamente riconducibile al Fondo imposte anche differite iscritte dalla società T.U.A. S.p.A. nel relativo bilancio consolidato, che comprende passività per imposte, anche differite, per € 2.417.341 originatesi, nell'anno 2016, sul plusvalore riveniente dalle immobilizzazioni delle società incorporate dalla Capogruppo.

La voce *“Altri Fondi”* comprende per il 78% gli accantonamenti effettuati dalla Giunta regionale come di seguito specificato:

<i>Voce</i>	<i>Importo</i>
Fondo perdite società partecipate	6.800.260,51
Fondo contenzioso	49.198.440,26
Altri accantonamenti per passività potenziali	20.975.615,09
	<b>76.974.316,86</b>

Tra gli *“Altri accantonamenti per passività potenziali”* la Regione Abruzzo ha incluso il Fondo passività potenziali, il cui accantonamento è pari a € 4.309.470,76 ed è destinato a coprire passività potenziali riferite a partite eventualmente dovute in esito alla riconciliazione dei debiti

con i propri enti e società partecipate, il Fondo accantonamento per garanzie fideiussorie, con uno stanziamento pari a € 8.666.144,33 coincidente con le specifiche risorse all'uso vincolate ed infine il Fondo accantonamento per rimborsi arretrati allo Stato il cui accantonamento è stato quantificato in € 8.000.000.

Nell'ambito della posta del bilancio consolidato denominata "Altri Fondi" sono altresì confluiti i relativi fondi dell'ARAP, per € 5.599.317, quelli dell'ATER di Chieti per € 6.277.723 (al netto del fondo rischi su crediti) e quelli inclusi nel bilancio consolidato della T.U.A. S.p.A. per € 4.118.073. Questi ultimi si riferiscono per € 4.025.809 alla capogruppo T.U.A. S.p.A., e in particolare per € 948.000 al rischio di contenziosi legali, per € 200.000 all'accantonamento del premio di risultato del personale dirigente relativo all'anno precedente e per € 2.877.809 agli oneri relativi alla manutenzione ciclica prevista del materiale rotabile (ex FAS).

<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
1	per trattamento di quiescenza	0,00
2	per imposte	3.376.836,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A. (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
		130.853,00
		32.025,00
		81.281,00
		13.948,00
		701.388,00
		2.417.341,00
3	altri	101.152.708,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A. (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
		76.974.317,00
		-591.799,00
		5.599.317,00
		940.000,00
		1.092.964,00
		2.877.124,00
		113.250,00
		8.718.045,00
		1.106.177,00
		205.240,00
		4.118.073,00
4	fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	0,00
	<b>TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)</b>	<b>104.529.544,00</b>

## TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Tale voce rappresenta l'effettivo debito, maturato dalle Società ed Enti inclusi nel perimetro di consolidamento, verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate dai dipendenti dei predetti soggetti al 31 dicembre 2018, rivalutata alla stessa data a favore dei dipendenti dedotte le anticipazioni corrisposte.

## C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Ente/Società	Formula	Importo consolidato
A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	2.881.934,00
ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	840.709,00
ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	201.125,00
ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	877.465,00
ATER - TERAMO	Valore Integrale	1.023.893,00
ATER - CHIETI	Valore Integrale	1.038.960,00
ATER DI PESCARA	Valore Integrale	646.504,00
FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	403.371,00
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	13.864.699,00
<b>TOTALE T.F.R. (C)</b>		<b>21.778.660,00</b>

## DEBITI

I debiti sono costituiti da passività di natura determinata ed esistenza certa, quelli iscritti nel Bilancio Consolidato del Gruppo Regione Abruzzo al 31/12/2018 ammontano ad € 3.889.534.307.

Il 53% di essi è costituito dai “*Debiti da finanziamento*” (€ 2.064.474.333) al cui interno è ricompreso il residuo debito dei prestiti obbligazionari emessi, dei mutui contratti dalla Regione con la Cassa Depositi e Prestiti e con le banche ordinarie, nonché il residuo debito derivante da anticipazioni sanità della tesoreria statale.

Nella stessa voce sono ricompresi anche i debiti residui della Regione Abruzzo derivanti dalle cartolarizzazioni in essere al 31/12/2018, per un importo pari a € 103.233.360.61.

I “*Debiti per trasferimenti e contributi*”, pari ad € 1.323.905.355, incidono per il 34% circa sull'ammontare dei debiti consolidati del gruppo Regione Abruzzo e si riferiscono per la quasi totalità (95%) a debiti sia di parte corrente che in conto capitale verso altre Amministrazioni Pubbliche e le Aziende Sanitarie Locali.

La voce “*Altri debiti*”, costituisce solo il 10% del totale dei debiti consolidati (€ 400.577.216) e raggruppa le passività tributarie, quelle verso Istituti di previdenza nonché altre passività.

D) DEBITI (1)																													
1	<i>Debiti da finanziamento</i>	2.064.474.333,00																											
a	prestiti obbligazionari	902.944.760,00																											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ente/Società</th> <th>Formula</th> <th>Importo consolidato</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO</td> <td>Valore Integrale</td> <td>902.944.760,00</td> </tr> </tbody> </table>	Ente/Società	Formula	Importo consolidato	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	902.944.760,00																						
Ente/Società	Formula	Importo consolidato																											
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	902.944.760,00																											
b	v/ altre amministrazioni pubbliche	965.634.041,00																											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ente/Società</th> <th>Formula</th> <th>Importo consolidato</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO</td> <td>Valore Integrale</td> <td>965.634.041,00</td> </tr> </tbody> </table>	Ente/Società	Formula	Importo consolidato	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	965.634.041,00																						
Ente/Società	Formula	Importo consolidato																											
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	965.634.041,00																											
c	verso banche e tesoriere	31.228.228,00																											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ente/Società</th> <th>Formula</th> <th>Importo consolidato</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE</td> <td>Valore Integrale</td> <td>2.880.287,00</td> </tr> <tr> <td>ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.</td> <td>Valore Integrale</td> <td>574.100,00</td> </tr> <tr> <td>ABRUZZO SVILUPPO SPA</td> <td>Valore Integrale</td> <td>358.048,00</td> </tr> <tr> <td>ATER - L'AQUILA</td> <td>Valore Integrale</td> <td>3.586.027,00</td> </tr> <tr> <td>ATER - TERAMO</td> <td>Valore Integrale</td> <td>1.886.985,00</td> </tr> <tr> <td>ATER - CHIETI</td> <td>Valore Integrale</td> <td>3.417.513,00</td> </tr> <tr> <td>FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)</td> <td>Valore Integrale</td> <td>11.281.889,00</td> </tr> <tr> <td>T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)</td> <td>Valore Integrale</td> <td>7.243.379,00</td> </tr> </tbody> </table>	Ente/Società	Formula	Importo consolidato	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	2.880.287,00	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	574.100,00	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	358.048,00	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	3.586.027,00	ATER - TERAMO	Valore Integrale	1.886.985,00	ATER - CHIETI	Valore Integrale	3.417.513,00	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	11.281.889,00	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	7.243.379,00	
Ente/Società	Formula	Importo consolidato																											
A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	2.880.287,00																											
ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	574.100,00																											
ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	358.048,00																											
ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	3.586.027,00																											
ATER - TERAMO	Valore Integrale	1.886.985,00																											
ATER - CHIETI	Valore Integrale	3.417.513,00																											
FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	11.281.889,00																											
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	7.243.379,00																											
d	verso altri finanziatori	164.667.304,00																											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ente/Società</th> <th>Formula</th> <th>Importo consolidato</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO</td> <td>Valore Integrale</td> <td>154.859.010,00</td> </tr> <tr> <td>A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE</td> <td>Valore Integrale</td> <td>9.376.837,00</td> </tr> <tr> <td>ABRUZZO SVILUPPO SPA</td> <td>Valore Integrale</td> <td>375.000,00</td> </tr> <tr> <td>T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)</td> <td>Valore Integrale</td> <td>56.457,00</td> </tr> </tbody> </table>	Ente/Società	Formula	Importo consolidato	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	154.859.010,00	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	9.376.837,00	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	375.000,00	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	56.457,00													
Ente/Società	Formula	Importo consolidato																											
GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	154.859.010,00																											
A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	9.376.837,00																											
ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	375.000,00																											
T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	56.457,00																											



d	verso altri finanziatori		164.667.304,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	154.859.010,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	9.376.837,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	375.000,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	56.457,00
2	Debiti verso fornitori		84.618.768,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	59.364.677,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-87.474,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-7.633.749,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-29.172,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	6.684.993,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	527.065,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	1.883.410,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	3.198.842,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	1.037.504,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	1.964.703,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	303.877,00
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	400.386,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	17.003.706,00
3	Acconti		15.955.645,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	3.152.762,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	203.792,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	12.599.091,00
4	Debiti per trasferimenti e contributi		1.323.905.355,00
a	enti finanziati dal servizio sanitario nazionale		0,00
b	altre amministrazioni pubbliche		1.257.837.567,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	1.263.093.051,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-1.350.000,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-915.584,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-467.902,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-2.413.371,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-108.628,00
c	imprese controllate		4.469.988,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	2.800.381,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-204.090,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-168.083,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-38.680,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	1.797.160,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	283.301,00
d	imprese partecipate		777.564,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	777.564,00
e	altri soggetti		60.820.236,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	60.798.487,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-108.042,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	129.791,00
5	altri debiti		400.580.206,00
a	tributari		10.859.652,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	1.092.959,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	4.906.956,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	2.089.164,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	432.373,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	90.628,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	28.046,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	199.951,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	47.655,00
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	82.902,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	1.889.018,00

b	verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		6.769.578,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	509.995,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	688.842,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	940.287,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	63.934,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	132.387,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	39.372,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	6.100,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	19.848,00
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	31.552,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	4.337.261,00
c	per attività svolta per c/terzi (2)		28.260.646,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	10.032,00
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	28.250.614,00
d	altri		354.690.330,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	282.671.961,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-847.278,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-231.679,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-42.966,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	12.669.877,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	404.075,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	2.281.927,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	705.706,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	3.772.123,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	26.889.641,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	5.655.510,00
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	1.665.739,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	19.196.435,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Elisione	-100.741,00
	<b>TOTALE DEBITI ( D)</b>		<b>3.889.534.307,00</b>

## RATEI E RISCOINTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI

Sono riportati nello Stato Patrimoniale seguendo le prescrizioni dell'art. 2424-bis, comma 6, del Codice Civile, così come suggerito dal "Principio applicato concernente la contabilità economico-patrimoniale".

Nella voce "Ratei e Risconti e Contributi agli Investimenti" sono stati iscritti i costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

Nella voce "Risconti Passivi" trova rappresentazione l'avanzo di amministrazione vincolato proveniente dalla contabilità finanziaria della Regione e corrispondente a componenti positivi di reddito (accertamenti di esercizi precedenti) che non hanno trovato correlazione con i corrispondenti costi nell'esercizio in cui si sono manifestati. Analogamente vi trova rappresentazione il Fondo Pluriennale Vincolato istituito per rappresentare contabilmente la copertura finanziaria di spese impegnate nel corso dell'esercizio ed imputate agli esercizi successivi, costituita da entrate accertate e imputate nel corso del medesimo esercizio in cui è registrato l'impegno.

Il Fondo Pluriennale Vincolato è lo strumento che gestisce e rappresenta contabilmente la distanza temporale intercorrente tra l'acquisizione delle risorse e il loro effettivo impiego, nei casi in cui le entrate vincolate e le correlate spese sono accertate e impegnate nel corso del medesimo esercizio e imputate a esercizi differenti.

Il dettaglio dei valori che compongono tale posta di bilancio è riportato nel successivo paragrafo 2.12.

<b>E) RATEI E RISCOINTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI</b>			
I	Ratei passivi		311.134,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	6.862,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	24.029,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	7.026,00
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	187.851,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	79.617,00
			5.749,00
II	Risconti passivi		652.137.013,00
1	Contributi agli investimenti		61.550.985,00
a	da altre amministrazioni pubbliche		61.550.985,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	30.968.906,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	30.582.079,00
b	da altri soggetti		0,00
2	Concessioni pluriennali		0,00
3	Altri risconti passivi		590.586.028,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	534.904.241,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-16.000,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-27.372,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-3.008.458,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-117.409,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-545.825,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-389.794,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-4.702.066,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-971.046,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-7.979.952,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	53.037,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	69.213.343,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	1.604.256,00
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	67.007,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	2.502.066,00
	<b>TOTALE RATEI E RISCOINTI (E)</b>		<b>652.448.147,00</b>



## **2.8 CONTO ECONOMICO**

Le voci relative ai costi e ricavi sono valutate, per la Regione Abruzzo, sulla base di quanto stabilito dal principio contabile allegato 4.3 del D.Lgs. n. 118/2011 e ss. mm. e ii.

Per gli altri soggetti che adottano la contabilità civilistica si fa principalmente riferimento alle norme del Codice Civile e ai principi contabili O.I.C. Il criterio di valutazione applicato è comunque quello della competenza economica.

### **Componenti positivi della Gestione**

<b>A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE</b>			
1	Proventi da tributi		2.814.715.281,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	2.815.198.598,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-483.317,00
2	Proventi da fondi perequativi		0,00
3	Proventi da trasferimenti e contributi		742.030.818,00
a	Proventi da trasferimenti correnti		436.964.347,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	436.891.875,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	159.580,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Elisione	-159.580,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	150.000,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Elisione	-150.000,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	72.472,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	57.845.548,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Elisione	-57.845.548,00
b	Quota annuale di contributi agli investimenti		3.208.252,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	3.208.252,00
c	Contributi agli investimenti		301.858.219,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	301.858.219,00
4	Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici		78.114.224,00
a	Proventi derivanti dalla gestione dei beni		26.142.105,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	17.455.781,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	2.244.144,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	3.277.124,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	1.343.798,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	1.821.258,00
b	Ricavi della vendita di beni		738.637,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	738.637,00
c	Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi		51.233.482,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	2.188.899,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	8.906.977,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	7.263.321,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Elisione	-7.263.321,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	3.437.784,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Elisione	-3.201.311,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	67.302,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	127.588,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	4.172.336,00
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	847.724,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	65.241.231,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Elisione	-30.534.998,00
5	Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)		0,00
6	Variazione dei lavori in corso su ordinazione		607.544,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	607.544,00
7	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		471.151,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	642.143,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	-810.008,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	32.953,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	72.880,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	533.183,00
8	Altri ricavi e proventi diversi		28.882.903,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	20.054.297,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	1.124.796,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Elisione	-324.106,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	57,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	514.804,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	713.580,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	836.129,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	181.218,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	350.010,00
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	684.883,00
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Elisione	-55.491,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	4.884.305,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Elisione	-81.579,00
totale componenti positivi della gestione A			3.664.821.921,00



I “Componenti positivi della gestione”, ammontano complessivamente ad € 3.664.821.921. Sono costituiti per la maggior parte dai *Proventi da tributi*, pari a quasi il 77% del totale, mentre i “*Proventi da trasferimenti e contributi*” superano appena il 20% e residuali risultano essere sia i “*Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici*” (poco più del 2%) che gli “*Altri ricavi e proventi diversi*” (0,79%).

Tra i “*Proventi da tributi*” la voce più significativa è rappresentata dalla “*Compartecipazione IVA – Sanità*”, pari ad € 1.912.186.004,76, in leggera crescita rispetto all’esercizio 2017 (era pari ad € 1.891.347.482,94), che rappresenta oltre il 67% di tutti i proventi.

Minore incidenza risultano avere sia l’*IRAP* (poco più del 16%), complessivamente pari ad € 461.975.957,29 (di cui € 245.419.594,7 destinata al finanziamento della Sanità), che l’“*Addizionale regionale all’Irpef*” (poco più dell’8%), pari ad € 233.439.564,87 di cui € 190.771.202,77 destinate a copertura delle spese del Servizio Sanitario Regionale.

Si evidenzia inoltre che nell’annualità 2018 i proventi dalla “*Tassa automobilistica*” hanno superato i 154 milioni di euro (9 milioni di euro in più rispetto all’annualità precedente) rappresentando, nella loro totalità, oltre il 5% del totale dei “*Proventi da tributi*”.

I “*Proventi da trasferimenti e contributi*”, pari nel 2018 ad € 742.030.818 (nel 2017 ammontavano ad € 540.303.963), sono costituiti per € 436.891.875 dai *Proventi da trasferimenti correnti*, per € 3.208.252 dalla *Quota annuale di contributi agli investimenti* afferente la Società T.U.A. S.p.A., e per € 301.858.219 dai *Contributi agli investimenti*.

Il 64% del totale dei “*Proventi da trasferimenti correnti*” è costituito dai trasferimenti correnti da Ministeri (€ 279.161.059,61), mentre quelli relativi al Fondo Sanitario nazionale hanno superato i 125 milioni (contro i 111 milioni di euro contabilizzati nell’annualità 2017 ed i 104 dell’annualità 2016) rappresentando oltre il 21% di tale posta di bilancio. All’interno di questa voce troviamo una quota dei Contributi relativi al Fondo Europeo di Sviluppo Regionale (FESR) pari ad € 541.121,16.

Nella voce *Contributi agli investimenti* è stata contabilizzata la restante parte del Fondo Europeo di Sviluppo Regionale (FESR) pari ad € 54.194.385,58 (erano € 22.525.745,89 nel 2017) ed i trasferimenti relativi Fondo Sociale Europeo (FSE) pari ad € 15.655.898,23. L’importo più significativo della voce, pari ad € 221.677.248,04 (quasi il 74% del totale), è tuttavia rappresentato dai Contributi agli investimenti da Ministeri

La voce “*Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici*” (€ 78.114.224) è costituita dai “*Proventi derivanti dalla gestione di beni*” (pari al 33% della voce), dai *Ricavi della vendita di beni* (pari all’1% della voce) e dai *Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi*” (pari al 66% della voce).

I primi, pari a € 26.142.105, sono costituiti per ben 15.420.322 (circa il 59%) dai Ricavi da canone di occupazione spazi ed aree pubbliche e per € 1.296.017,41 dai Ricavi da diritti reali di godimento e servitù onerose della Regione Abruzzo, per € 2.244.144 dai fitti e canoni attivi dell’A.R.A.P. e per € 3.277.124 (circa il 13%) dai Ricavi delle vendite e prestazioni e dai proventi da servizi pubblici conseguiti nel 2018 dall’ATER L’Aquila.

I *Ricavi della vendita di beni* sono costituiti totalmente dai proventi delle vendite di aree e terreni dell'A.R.A.P.

La voce "*Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi*" pari ad € 51.233.482, in leggera crescita rispetto ai proventi iscritti nell'annualità 2017 (erano pari a € 43.753.805) è composta per il 68% dai Ricavi del traffico di autolinee e ferrovie della società T.U.A. S.p.A., opportunamente depurati dell'importo di € 30.534.998 relativo al corrispettivo per il trasporto pubblico locale riconosciuto nell'anno dalla Regione Abruzzo, a seguire dai Ricavi per servizi fognari, idrici ed altro dell'ARAP pari ad € 8.906.977.

Gli "*Altri ricavi e proventi diversi*" comprendono sia entrate regionali da rimborsi, recuperi e restituzione di somme non dovute o incassate in eccesso da amministrazioni pubbliche, famiglie e imprese, da indennizzi assicurativi su beni immobili e da altri proventi per oltre 20 milioni di euro, sia i contributi in c/esercizio, in conto capitale ed i proventi diversi contabilizzati dalla società T.U.A. S.p.A. nel proprio bilancio consolidato, per un totale di € 4.884.305 al netto dell'importo di € 81.579 per elisione delle partite infragruppo.

Infine si evidenziano i ricavi da interventi tecnici, i rimborsi vari per costi anticipati relativi alla gestione alloggi e i rimborsi da procedimenti legali maturati nell'annualità 2017 dall'ATER di L'Aquila per un importo complessivo pari ad € 713.580.

## Componenti negativi della Gestione

<b>B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE</b>		
9	Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	26.561.774,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
10	Prestazioni di servizi	150.663.094,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
11	Utilizzo beni di terzi	5.024.327,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
12	Trasferimenti e contributi	3.078.060.772,00
a	Trasferimenti correnti	2.785.856.787,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione
		<b>Importo consolidato</b>
b	Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.	210.286.588,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
c	Contributi agli investimenti ad altri soggetti	81.917.397,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione
		<b>Importo consolidato</b>
13	Personale	173.815.894,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>
14	Ammortamenti e svalutazioni	22.562.348,00
a	Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	325.134,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		<b>Importo consolidato</b>



b	Ammortamenti di immobilizzazioni materiali		20.742.172,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	4.822.274,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	2.183.438,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	13.007,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	10.313,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	155.159,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	39.995,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	28.720,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	322.649,00
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	10.659,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	13.355.958,00
c	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		0,00
d	Svalutazioni dei crediti		1.495.042,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	180.385,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	67.549,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	300.000,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	6.211,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	273.889,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	35.497,00
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	79.887,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	571.644,00
15	Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)		94.820,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	3.452,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	539.973,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	-448.605,00
16	Accantonamenti per rischi		4.910.436,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	4.546.023,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	314.413,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	50.000,00
17	Altri accantonamenti		16.810.038,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	15.449.787,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	440.000,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	171.931,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	18.320,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	730.000,00
18	Oneri diversi di gestione		13.470.789,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	9.210.190,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	120.566,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-55.491,00
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Elisione	-81.579,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	336.172,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	57.635,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	1.145.680,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	373.069,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	215.850,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	154.835,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	578.615,00
	FI.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	45.840,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	1.369.427,00
	<b>totale componenti negativi della gestione B)</b>		<b>3.491.974.292,00</b>

Nell'ambito dei "Componenti negativi della gestione" le seguenti quattro voci di spesa determinano oltre il 98% del totale degli oneri annuali del Bilancio Consolidato della Regione Abruzzo.

### Acquisto di materie prime e/o beni di consumo

Tale posta di bilancio incide per lo 0,76% sul totale dei componenti negativi della gestione.

Il 90% di tale voce è rappresentata dai costi sostenuti dal gruppo T.U.A. S.p.A. (€ 23.844.397), mentre i costi regionali incidono per quasi l'8% (€ 2.212.118).

Con riferimento alla sola società T.U.A. S.p.A. (€ 22.477.074) si evidenzia che, rispetto al valore complessivo degli acquisti di materie prime, sussidiarie e di consumo, il 61,0% è dato dal costo

del gasolio, il 3,2% è dato dal costo del metano e l'1,6% dai costi per combustibili della trazione ferroviaria.

I costi per materie prime, sussidiarie e di consumo riguardanti le autolinee sono aumentati, rispetto all'esercizio precedente, del 7,5%, e quelli afferenti il ramo ferroviario del 21,0%.

I costi per carburante registrano un incremento per effetto dell'aumento del prezzo del gasolio del 5,5% (da €/litro 1,04054 del 2017 a €/litro 1,09788 nel 2018), mentre i costi per ricambistica e materiali manutenzione registrano complessivamente un incremento del 6,1%.

Infine si segnala che gli acquisti di materiale afferenti l'Agenzia di viaggi risultano diminuiti, analogamente alla contrazione del fatturato, in quanto si riferiscono al solo primo quadrimestre 2018 giacché i servizi a mercato (dal 2 maggio) sono stati ceduti alla partecipata Sangritana S.p.A. con contratto di affitto del ramo di azienda.

### **Prestazione di servizi**

Tale voce di bilancio, pari a € 150.663.094, rappresenta il 4,31% dei componenti negativi del Bilancio Consolidato della Regione Abruzzo.

Al netto dei costi infragruppo oggetto di elisione, gli oneri regionali, pari complessivamente a € 118.171.870, incidono per il 78% sul totale di tale voce di spesa e si riferiscono in maniera significativa ai costi per i contratti di servizio di trasporto pubblico. Quelli concernenti la società T.U.A. S.p.A., di ammontare superiore ai 18 milioni di euro al netto anch'essi degli oneri infragruppo oggetto di elisione, incidono per oltre il 12% sul totale dei componenti negativi di tale posta di bilancio.

### **Trasferimenti e contributi**

I costi per "*Trasferimenti e contributi*" hanno rappresentato, nell'annualità 2018, l'88,15% del totale dei componenti negativi della gestione del Bilancio Consolidato della Regione Abruzzo.

La voce si articola in "*Trasferimenti correnti*", in "*Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubbliche*" e "*Contributi agli investimenti ad altri soggetti*".

I trasferimenti correnti, complessivamente pari a € 2.785.856.787, al netto delle scritture di elisione *intercompany*, rappresentano il 91% del totale della voce "*Trasferimenti e contributi*" ed includono per la quasi totalità i trasferimenti correnti alle Aziende sanitarie locali a titolo di finanziamento del servizio sanitario regionale.

In tale voce sono altresì ricompresi anche gli oneri relativi agli altri trasferimenti correnti a favore di imprese, Comuni, Province, Regioni ed altre Amministrazioni Pubbliche.

I "*Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubbliche*" sono stati nel 2018 pari ad € 210.286.588 e i Comuni e le Province sono risultati beneficiari di oltre 126 milioni di euro.

I "*Contributi agli investimenti ad altri soggetti*" sono raddoppiati nell'esercizio 2018 e sono stati concessi per oltre il 92% in favore delle imprese.

## **Personale**

Il costo del personale ha rappresentato il 5% del totale dei componenti negativi della gestione del Bilancio Consolidato della Regione Abruzzo.

Le spese di personale si suddividono tra retribuzioni in denaro per emolumenti, contributi ed altri costi. In tale posta di bilancio sono ricomprese le voci stipendiali corrisposte al personale assunto a tempo indeterminato e determinato, le indennità e gli altri compensi, i contributi obbligatori per il personale, quelli afferenti la previdenza complementare, i contributi per indennità di fine rapporto ed altri costi relativi al personale.

L'onere complessivo del Gruppo è stato pari nel 2018 a € 173.815.894 e si caratterizza per una leggera prevalenza degli oneri sostenuti dal gruppo T.U.A. S.p.A. (€ 74.977.402) rispetto a quelli risultanti dal rendiconto della sola Giunta regionale (€ 74.104.431,65). Si evidenzia altresì che gli oneri afferenti il personale del Consiglio Regionale sono risultati nel 2018 pari a € 7.056.357,64, leggermente superiori a quelli della società *in house* Abruzzo Engineering S.p.A., pari a quasi 6 milioni di euro, e a quelli dell'Azienda regionale per le attività produttive che sono risultati prossimi ai 5 milioni di euro.

Rispetto all'esercizio 2017 sono altresì inclusi in tale voce anche i costi del personale delle ATER di Teramo, Pescara e Chieti.

## **2.9 LE OPERAZIONI INFRAGRUPPO**

In conformità con quanto previsto dal Principio contabile applicato 4/4 allegato al D.Lgs. n.118/2011, il bilancio consolidato deve includere solo le operazioni che i soggetti ricompresi nel perimetro di consolidamento hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo. Il bilancio consolidato si basa infatti sul principio che lo stesso deve riflettere la situazione patrimoniale-finanziaria e le sue variazioni, incluso il risultato economico conseguito, di un'unica entità economica composta da una pluralità di soggetti giuridici.

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

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

La corretta procedura di eliminazione dei dati contabili riconducibili ad operazioni infragruppo presupporrebbe l'equivalenza delle poste registrate dalle controparti; tale presupposto, in genere riscontrabile nell'ambito delle procedure di consolidamento riguardanti organismi operanti esclusivamente secondo regole e principi civilistici, non si riscontra con la stessa frequenza e facilità, nell'ambito del consolidamento dei conti tra enti territoriali ed organismi di diritto pubblico. In tale

contesto, emergono disallineamenti tecnici dovuti alle diverse caratteristiche dei sistemi contabili adottati dai soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento. Nell'ambito delle Regioni, il sistema di scritture in partita doppia, alla base della predisposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico che devono essere consolidati con quelli degli altri organismi partecipati, è fortemente condizionato dalle procedure, dalle fasi e dai criteri che sottendono al funzionamento della contabilità finanziaria, ovvero del sistema contabile che ad oggi rappresenta l'elemento portante delle metodologie di rilevazione degli enti pubblici. Tale condizione determina, rispetto agli altri organismi partecipati ricompresi nel perimetro di consolidamento che operano secondo le regole civilistiche, disallineamenti temporali e metodologici nella registrazione di accadimenti economici, ancorché questi ultimi possano rispondere ad operazioni reciproche.

La situazione precedentemente descritta ha comportato, per la predisposizione del Bilancio Consolidato 2018 della Regione Abruzzo, un'attenta analisi dei rapporti infragruppo con i soggetti consolidati al fine di ricostruire gli eventuali disallineamenti nella rilevazione delle relative operazioni. Una volta quantificati, sono state analizzate le cause dell'origine di tali disallineamenti, al fine di impostare le più corrette scritture di rettifica; queste ultime sono state sviluppate in modo da recepire nel bilancio consolidato 2018 i riflessi economici dovuti ai suddetti disallineamenti e consentire di limitare l'impatto degli stessi. A tal proposito si rappresenta che, in presenza di registrazioni contabili che evidenziavano discrasie fra le operazioni infragruppo, in molti casi riconducibili a sfasamenti temporali, si è proceduto ad elidere le poste fino alla concorrenza degli importi presenti nei bilanci considerati.

Dall'esame delle problematiche emerse in sede di elaborazione del presente Bilancio Consolidato, è doveroso rappresentare il lavoro svolto nell'annualità 2018 dall'Ente consolidante nel migliorare, rispetto all'esercizio precedente, la rappresentazione in contabilità generale dei fatti gestionali rilevati, in prima battuta, secondo le metodologie proprie della contabilità finanziaria. Gli sforzi profusi sono stati rilevanti ma il processo di miglioramento non può che essere continuo e duraturo e basato sulle esperienze derivanti dalle successive elaborazioni dei documenti in argomento.

Tuttavia, l'esperienza fin qui maturata impone di evidenziare l'assoluta necessità di programmare, già nel corso di ciascun esercizio e prima dell'approvazione dei bilanci delle società oggetto di consolidamento, sistematici incontri con i referenti amministrativi degli organismi partecipati e con i responsabili dei Dipartimenti regionali con i quali gli enti e le società oggetto di consolidamento hanno avuto rapporti finanziari e commerciali, al fine di coordinare ed allineare le metodologie e i criteri di rilevazione delle operazioni infragruppo facilitando, in tal modo, le successive operazioni di rettifica. Al riguardo si ritiene fondamentale anche il qualificato contributo che i diversi organi di controllo potranno fornire all'Ente consolidante e agli enti oggetto di consolidamento nella fase di asseverazione dei rispettivi crediti e debiti reciproci, che deve trovare conclusione già in fase di predisposizione del Rendiconto generale dell'Ente consolidante.

L'identificazione delle operazioni infragruppo è stata effettuata sulla base dei bilanci riclassificati e delle informazioni fornite dai componenti il perimetro di consolidamento a seguito delle richieste formulate dalla Capogruppo Regione Abruzzo con la citata nota prot. n. RA/202614 del 9/07/2019.

I dati acquisiti sono peraltro stati oggetto di puntuali analisi da parte dell'Ente Capogruppo che, in più circostanze, ha richiesto ai soggetti inclusi nel perimetro di rettificare e/o integrare i dati precedentemente trasmessi.

In tal senso la mancata asseverazione da parte dell'organo di revisione dell'Ente dell'attività di verifica dei crediti e debiti della Regione Abruzzo al 31/12/2018 verso i propri enti strumentali e le società controllate e partecipate ha reso sicuramente più problematica la predetta attività di riconciliazione che comunque è proseguita anche successivamente all'approvazione del Rendiconto generale dell'Ente.

Infatti, in occasione della predisposizione del Bilancio Consolidato della Regione Abruzzo al 31/12/2018, si è proceduto, con riguardo alle società incluse nel perimetro di consolidamento, ad avviare ulteriori attività istruttorie finalizzate ad aumentare il livello di riconciliazione delle partite creditorie e debitorie *intercompany* o ad evidenziare e motivare analiticamente, laddove possibile, le discordanze riscontrate.

Le società e gli enti che avevano già partecipato alle attività propedeutiche alla predisposizione dei bilanci consolidati per le annualità 2016 e 2017 hanno significativamente migliorato la qualità dell'informazione contabile fornita grazie all'esperienza in tal senso già maturata.

Viceversa, i soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento per la prima volta nell'annualità 2018 hanno evidenziato maggiori problematiche operative che potranno ragionevolmente essere superate già in occasione della redazione del prossimo bilancio consolidato.

Da segnalare, infine, che i continui processi di riorganizzazione interna dell'Ente e la mancanza di continuità amministrativa nella gestione dei rapporti tra i diversi Dipartimenti regionali e le società e gli enti oggetto di consolidamento, hanno contribuito a rendere più complessa ed articolata la predetta procedura di riconciliazione tra le diverse partite creditorie e debitorie.

Le operazioni di elisione effettuate, sia con riguardo ai costi e ricavi che ai debiti e crediti, hanno determinato modifiche allo Stato Patrimoniale e al Conto Economico consolidato sulla base delle scritture di rettifica di seguito evidenziate.



## ELISIONE COSTI E RICAVI INFRAGRUPPO

<b>Abruzzo Engineering S.p.A.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	CE	B 10	Prestazioni di Servizi		7.422.881,00		7.422.881,00
Abruzzo Engineering S.p.A.	CE	A 3 A	Proventi da trasferimenti correnti	159.560,00			
	CE	A 4 C	Ricavi e proventi da prestazioni di servizi	7.263.321,00		7.422.881,00	

<b>Abruzzo Sviluppo S.p.A.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	CE	B 12 A	Trasferimenti correnti		398.990,00		
	CE	B 12 C	Contributi agli investimenti ad altri soggetti		2.952.321,00		3.351.311,00
Abruzzo Sviluppo S.p.A.	CE	A 4 C	Ricavi e proventi da prestazioni di servizi	3.201.311,00			
	CE	A 3 A	Proventi da trasferimenti correnti	150.000,00		3.351.311,00	

<b>A.R.A.P.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	CE	B 12 A	Trasferimenti correnti		324.105,62		324.105,62
A.R.A.P.	CE	A 8	Altri ricavi e proventi diversi	324.105,62		324.105,62	

<b>FL.R.A. S.p.A.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	CE	B 18	Oneri diversi di gestione		55.491,00		55.491,00
FL.R.A. S.p.A	CE	A 8	Altri ricavi e proventi diversi	55.491,00		55.491,00	

<b>T.U.A. S.p.A.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	CE	B 10	Prestazioni di Servizi		30.534.998,00		
	CE	B 12 A	Trasferimenti correnti		57.845.548,00		
	CE	B 18	Oneri diversi di gestione		81.579,00		88.462.125,00
T.U.A. S.p.A.	CE	A 3 A	Proventi da trasferimenti correnti	57.845.548,00			
	CE	A 4 C	Ricavi e proventi da prestazioni di servizi	30.534.998,00			
	CE	A 8	Altri ricavi e proventi diversi	81.579,00		88.462.125,00	

## ELISIONE CREDITI E DEBITI INFRAGRUPPO

<b>Abruzzo Engineering S.p.A.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	SP	D 2	Debiti verso fornitori	29.172,07			
	SP	D 4 C	Debiti per trasferimenti e contributi /imprese controllate	38.679,93			
	SP	D 5 D	Altri debiti /altri	847.277,76			
	SP	E II 3	Altri risconti passivi	3.008.458,26		3.923.588,02	
Abruzzo Engineering S.p.A.	SP	C II 3	Crediti vs clienti ed utenti		1.027.460,25		
	SP	C II 4 C	Altri crediti / altri		2.896.127,77		3.923.588,02

<b>Abruzzo Sviluppo S.p.A.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	SP	D 2	Debiti verso fornitori	87.473,51			
	SP	D 4 C	Debiti per trasferimenti e contributi /imprese controllate	204.090,16			
	SP	D 5 D	Altri debiti /altri	42.966,43			
	SP	E II 3	Altri risconti passivi	27.371,83		361.901,93	
Abruzzo Sviluppo S.p.A.	SP	C II 3	Crediti vs clienti ed utenti		358.073,12		
	SP	C II 4 C	Altri crediti / altri		3.828,81		361.901,93

<b>A.R.A.P.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	SP	D 4 D	Debiti per trasferimenti e contributi /imprese partecipate	108.041,64			
	SP	E II 3	Altri risconti passivi	16.000,00		124.041,64	
A.R.A.P.	SP	C II 4 C	Altri crediti / altri		124.041,64		124.041,64

<b>FI.R.A. S.p.A.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	SP	D 2	Debiti verso fornitori				
	SP	D 4 C	Debiti per trasferimenti e contributi /imprese controllate				
	SP	D 5 D	Altri debiti /altri	231.678,57			
	SP	E II 3	Altri risconti passivi	117.409,20		349.087,77	
FI.R.A. S.p.A.	SP	C II 4 C	Altri crediti / altri		349.087,77		349.087,77

<b>T.U.A. S.p.A.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	SP	D 2	Debiti verso fornitori	7.633.749,46			
	SP	D 4 B	Debiti per trasferimenti e contributi /altre amministrazioni pubbliche	2.413.370,72			
	SP	D 4 C	Debiti per trasferimenti e contributi /imprese controllate	168.083,42			
	SP	E II 3	Altri risconti passivi	7.979.951,97		18.195.155,57	
T.U.A. S.p.A.	SP	C II 2 A	Crediti per trasferimenti e contributi v/amministrazioni pubbliche		18.195.155,57		18.195.155,57

<b>T.U.A. S.p.A.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	SP	C II 3	Crediti v/clienti e utenti		100.740,72		100.740,72
T.U.A. S.p.A.	SP	D 4 C	Debiti per trasferimenti e contributi /imprese controllate	100.740,72		100.740,72	

<b>ATER L'AQUILA</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	SP	D 4 B	Debiti per trasferimenti e contributi/altre amm pubb	467.901,84			
	SP	E II 3	Altri risconti passivi	389.794,35		<b>857.696,19</b>	
ATER L'AQUILA	SP	B IV 2 A	Crediti vs altre amministrazioni pubbliche		857.696,19		<b>857.696,19</b>

<b>ATER CHIETI</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	SP	D 4 B	Debiti per trasferimenti e contributi/altre amm pubb	108.627,80			
	SP	E II 3	Altri risconti passivi	971.045,77		<b>1.079.673,57</b>	
ATER CHIETI	SP	C II 4 C	Altri crediti / altri		1.079.673,57		<b>1.079.673,57</b>

<b>ATER TERAMO</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	SP	D 4 B	Debiti per trasferimenti e contributi/altre amm pubb	915.583,57			
	SP	E II 3	Altri risconti passivi	4.702.065,81		<b>5.617.649,38</b>	
ATER TERAMO	SP	C II 2 A	Crediti per trasferimenti e contributi vs altre amministrazioni pubbliche		5.617.649,38		<b>5.617.649,38</b>

<b>ATER PESCARA</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
<b>società</b>	<b>tip</b>	<b>voce</b>	<b>descrizione</b>	<b>D</b>	<b>A</b>	<b>D</b>	<b>A</b>
REGIONE	SP	D 4 B	Debiti per trasferimenti e contributi/altre amm pubb	1.350.000,00			
	SP	E II 3	Altri risconti passivi	545.825,10		<b>1.895.825,10</b>	
ATER PESCARA	SP	C II 3	Crediti vs clienti ed utenti		1.895.825,10		<b>1.895.825,10</b>

Con riferimento alle limitate operazioni di elisione delle poste creditorie e debitorie tra la Regione Abruzzo e la F.I.R.A. S.p.A., appare doveroso segnalare quanto segue.

La predetta società ha dichiarato una posizione debitoria complessiva verso la Regione Abruzzo pari a € 29.960.482,38 precisando tuttavia nella relativa lettera di asseverazione che “il Debito verso la Regione Abruzzo L.R. n. 16/2002 per Euro 28.102.026 è relativo all’esborso finanziario sostenuto dalla Regione Abruzzo alla data del 31 dicembre 2018 a fronte di riscossioni da imprese beneficiarie avvenute in misura inferiore rispetto alle rate in scadenza del mutuo Dexia BIIS. Questo esborso – sostanziatosi nell’anticipazione finanziaria al momento del rimborso delle rate del mutuo originario e scaturente dai rimborsi da parte delle imprese beneficiarie in misura insufficiente rispetto ai corrispondenti impegni per rate di mutuo in scadenza – ha preservato la Regione Abruzzo dall’attivazione della fideiussione ed ha trovato capienza nella quantificazione delle economie da programma e da progetto afferenti la stessa legge regionale, nonché nei trasferimenti ricevuti dalla Regione Abruzzo per perfezionare l’operazione di parziale estinzione anticipata del mutuo intervenuta nel corso del 2013. I trasferimenti ricevuti dalla Regione Abruzzo nel corso dell’esercizio 2018 ammontano a Euro 669.652,12”.

In altri termini, la misura del debito verso la Regione Abruzzo per la gestione della L.R. n. 16/2002 si incrementa allorquando questa effettui pagamenti di rate scadute per le quali i relativi beneficiari non abbiano provveduto al rispettivo rimborso.

Del restante debito, pari a € 1.858.455,49, si precisa che una somma pari a € 1.443.969,69 è già stata accreditata al 31/12/2018 dalla Regione Abruzzo alla F.I.R.A. S.p.A. che risulta comunque debitrice non avendo a tale data ancora provveduto a rendicontare le spese sostenute in relazione alle risorse finanziarie precedentemente trasferite.

A fine esercizio 2018 la società risulta altresì debitrice di un ulteriore importo di € 414.486,20 per le refluenze di cui alla 2° cartolarizzazione D'Annunzio che è stato poi pagato nel corso dell'annualità 2019.

Analogamente il Collegio dei Revisori della Finanziaria regionale ha asseverato al 31/12/2018 un credito della società verso la Regione Abruzzo di € 2.217.898,85 al netto dell'IVA.

Tale importo, distinto tra crediti per fatture da emettere, emesse e per altri crediti, include anche partite creditorie in relazione alle quali la Regione Abruzzo ha già provveduto, in esercizi pregressi, ad erogare alla società le relative risorse che le detiene nell'ambito delle proprie disponibilità bancarie di conto corrente.

Tali voci incidono complessivamente per € 1.827.463,30.

Per le restanti somme vantate dalla F.I.R.A. S.p.A., la Regione ha provveduto ad effettuare le necessarie riconciliazioni appostando, nello specifico Fondo passività potenziali, il solo importo di € 27.905,28.

Problematiche più significative si sono infine riscontrate con riferimento alle procedure di riconciliazione delle poste creditorie e debitorie tra la Regione Abruzzo e l'Azienda regionale per le attività produttive (ARAP) inclusa nel perimetro di consolidamento per la prima volta nel corso dell'annualità 2018.

In particolare si evidenzia come l'Azienda abbia certificato al 31/12/2018 una posizione debitoria di quasi tre milioni di euro a fronte della quale nessun Dipartimento regionale ha fornito riscontro indicando eventuali accertamenti assunti in contabilità regionale. Inoltre, la stessa Azienda ha mancato di rappresentare nel proprio prospetto di riconciliazione gli acconti versati dalla Regione Abruzzo per finanziamenti erogati a valere su interventi previsti dal *Masterplan* che comunque l'ARAP ha iscritto tra le passività del proprio bilancio ed indicato nei prospetti *intercompany*, ma che non sono stati asseverati dal proprio organo di controllo interno.

Analoghe problematiche, seppur per importi decisamente meno rilevanti, sono emerse anche con riguardo alla riconciliazione delle partite creditorie dell'Azienda con quelle debitorie della Regione Abruzzo.

Si auspica al riguardo un più stringente lavoro di analisi da parte dei rispettivi organo di controllo interno nonché un maggior coordinamento, anche infrannuale, tra le strutture amministrative di entrambi i soggetti, al fine di pervenire, nel più breve tempo possibile, alla puntuale riconciliazione delle diverse partite creditorie e debitorie e ad una più attenta rilevazione dei correlati costi e ricavi da iscrivere in bilancio nel pieno rispetto del principio della competenza economica.

## **2.10 LA REDAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO E LA DIFFERENZA DI CONSOLIDAMENTO**

Nel bilancio consolidato della Regione Abruzzo i valori delle società controllate sono confluiti nello stesso per il loro intero importo, con evidenziazione delle quote di Patrimonio netto e di Risultato di esercizio di pertinenza di terzi, distintamente da quelle della capogruppo. Per la società T.U.A. S.p.A. si è preso a riferimento, come indicato dal citato Principio Contabile applicato 4/4, il bilancio consolidato. Pertanto l'evidenziazione nel bilancio consolidato della Regione Abruzzo di una quota di utile e di patrimonio netto di terzi deriva dal consolidato della società capogruppo T.U.A. S.p.A. che ha effettuato il consolidamento con il metodo integrale anche con riferimento a società non detenute integralmente (Autoservizi Cerella s.r.l.).

In base a quanto previsto dal Principio Contabile OIC n. 17, per la redazione del bilancio consolidato è necessario determinare l'ammontare e la natura della differenza tra il valore della partecipazione risultante dal bilancio della consolidante e il valore della corrispondente frazione di patrimonio netto della controllata alla data di acquisto della partecipazione medesima, al netto del risultato di esercizio, valorizzato nel Conto Economico e nella voce A III del Passivo dello Stato Patrimoniale.

In sede di consolidamento, l'eliminazione del valore della partecipazione consolidata in contropartita della corrispondente frazione del patrimonio netto di questa consiste nella sostituzione del valore della corrispondente voce di bilancio con le attività e passività di ciascuna società consolidata. Per effetto di tale eliminazione si determina una differenza di consolidamento.

Quest'ultima rappresenta, quindi, la differenza tra il valore della partecipazione iscritto nel bilancio di esercizio della controllante e il valore della corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della controllata.

Per quanto riguarda il valore della differenza di consolidamento, si è in presenza di una differenza positiva quando il valore della partecipazione nello Stato Patrimoniale del bilancio della consolidante è superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della controllata.

La differenza così originata deve essere in via preliminare allocata a singole voci dell'attivo consolidato, qualora la stessa sia chiaramente riferibile ad una singola o più voci dell'attivo patrimoniale: in questa ipotesi è necessario verificare che il valore così rettificato sia comunque recuperabile.

L'attribuzione del residuo della differenza da consolidamento alla voce "Avviamento" tra le Immobilizzazioni Immateriali dell'Attivo dello Stato Patrimoniale del Bilancio Consolidato, è effettuata a condizione che siano soddisfatti i requisiti per l'iscrizione dell'avviamento previsti dal principio OIC 24 "Immobilizzazioni immateriali"

L'ulteriore residuo della differenza da consolidamento, non allocabile sulle attività e passività e sull'avviamento della controllata, è imputato a conto economico nella voce B18 "Oneri diversi di gestione".

Nel caso di Abruzzo Sviluppo S.p.A., il consolidamento della partecipazione ha generato una differenza positiva non riconducibile ad alcuna voce dell'Attivo dello Stato Patrimoniale, né allocabile nella voce Avviamento e pertanto è stata imputata in detrazione alla voce "Altri fondi per rischi e oneri" nel Passivo del Bilancio della Regione Abruzzo per un importo pari all'accantonamento ad essa riferibile nel Fondo Perdite Società Partecipate e per la quota restante ad incremento degli "Oneri diversi di gestione" nel Conto Economico.

L'elisione della partecipazione è stata effettuata con le seguenti scritture di partita doppia.

Abruzzo Sviluppo S.p.A.				Importi di dettaglio		Saldi	
società	tip	voce	descrizione	D	A	D	A
Regione Abruzzo	SP	P-B-3	Altri fondi per rischi e oneri (Fondo Ripiano Perdite società partecipate)	591.799,00			812.931,00
Regione Abruzzo	SP	CE - B 18	Oneri Diversi di Gestione (Differenza positiva di Annullamento - cfr. punto 56 OIC 17)	120.566,00			
Abruzzo Sviluppo S.p.A.	SP	P-A-I	Fondo di dotazione	100.565,00			
Abruzzo Sviluppo S.p.A.	SP	P-A-II-a	Risultato economico di esercizi precedenti		812.931,00		
Abruzzo Sviluppo S.p.A.	SP	P-A-II-e	Altre riserve indisponibili	1,00		812.931,00	

Si è invece in presenza di una differenza negativa da consolidamento quando il valore della partecipazione nello Stato Patrimoniale del bilancio della consolidante è inferiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto contabile della controllata, alla data di acquisto della partecipazione medesima.

In quest'ultimo caso tale differenza potrebbe essere riferibile alla realizzazione del cosiddetto "buon affare" con imputazione alla "Riserva di consolidamento" da iscriversi nel Patrimonio Netto del bilancio consolidato.

Viceversa, qualora la differenza negativa sia riferibile a previsioni di perdite per gli esercizi successivi, deve essere costituito un "Fondo di consolidamento per rischi ed oneri futuri" tra le passività del soggetto consolidante.

Nel caso delle società T.U.A. S.p.A. (bilancio consolidato), F.I.R.A. S.p.A. e Abruzzo Engineering S.p.A., il processo di consolidamento ha generato una differenza negativa di consolidamento, iscritta tra le riserve del Patrimonio netto consolidato, secondo quanto previsto dal Principio contabile OIC n. 17.



<b>TUA Spa</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
società	tip	voce	descrizione	D	A	D	A
Regione Abruzzo	SP	A-B-IV-1 a	Immobilizzazioni finanziarie - 'imprese controllate		62.717.685,00		65.137.623,00
T.U.A. S.p.A.	SP	P-A-I	Fondo di dotazione	39.000.000,00			
T.U.A. S.p.A.	SP	P-A-II-a	Risultato economico di esercizi precedenti	2.245.455,00			
T.U.A. S.p.A.	SP	P-A-II-b	Da capitale	23.892.168,00			
T.U.A. S.p.A.	SP	P-A-II-e	Altre riserve indisponibili (Differenza negativa di consolidamento)		2.419.938,00	65.137.623,00	

<b>FIRA Spa</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
società	tip	voce	descrizione	D	A	D	A
Regione Abruzzo	SP	A-B-IV-1 a	Immobilizzazioni finanziarie - 'imprese controllate		3.420.490,00		5.100.000,00
Fi.R.A. S.p.A.	SP	P-A-I	Fondo di dotazione	5.100.000,00			
Fi.R.A. S.p.A.	SP	P-A-II-a	Risultato economico di esercizi precedenti		1.223.566,00		
Fi.R.A. S.p.A.	SP	P-A-II-e	Altre riserve indisponibili (Differenza negativa di consolidamento)		455.944,00	5.100.000,00	

<b>Abruzzo Engineering S.p.A.</b>				<b>Importi di dettaglio</b>		<b>Saldi</b>	
società	tip	voce	descrizione	D	A	D	A
Regione Abruzzo	SP	A-B-IV-1 a	Immobilizzazioni finanziarie - imprese controllate		693.350,00		693.352,00
Abruzzo Engineering S.p.A.	SP	P-A-II-e	Altre riserve indisponibili (Differenza negativa di consolidamento)		2,00		
Abruzzo Engineering S.p.A.	SP	P-A-I	Fondo di dotazione	400.000,00			
Abruzzo Engineering S.p.A.	SP	P-A-II-a	Risultato economico di esercizi precedenti	293.352,00		693.352,00	

## 2.11 CREDITI E DEBITI SUPERIORI AI CINQUE ANNI

I debiti con scadenza superiore a cinque anni presenti nel bilancio della Regione Abruzzo sono indicati nei prospetti di seguito riportati. Si tratta delle quote capitale dei finanziamenti che scadono entro 5 anni e le quote capitale dei mutui scadenti oltre i 5 anni.

Filiale	Debito residuo 31/12/2018	Debito residuo 31/12/2023	Debito scadenza 0-5 anni	Debito scadenza oltre 5 anni
Abruzzo - Ex. DL 35	162 969 695,96 €	151 785 434,83 €	11 184 261,13 €	151 785 434,83 €
Abruzzo - Cartolarizzazioni	103 233 360,55 €	0 €	103 233 360,55 €	0 €
Abruzzo - Mutui e BOR	904 981 885,74 €	847 815 666,12 €	57 166 219,62 €	847 815 666,12 €
Finanziamenti Enti - Abruzzo	49 588 524,06 €	4 145 200,96 €	45 443 323,10 €	4 145 200,96 €
<b>Totale</b>	<b>1 220 773 466,31 €</b>	<b>1 003 746 301,91 €</b>	<b>217 027 164,40 €</b>	<b>1 003 746 301,91 €</b>

Filiale	Attivo al 31/12/2018	Attivo al 31/12/2023
Abruzzo - Derivati 250M	85 596 140,76 €	132 280 757,29 €
Abruzzo - Derivati 493M	134 483 713 €	194 561 409,16 €
<b>Totale</b>	<b>220 079 853,76 €</b>	<b>326 842 166,45 €</b>

Filiale	Credito accumulo 0-5 anni	Credito scadenza oltre 5 anni al 31/12/2018	Credito scadenza oltre 5 anni al 31/12/2023
Abruzzo - Derivati 250M	46 684 616,53 €	85 596 140,76 €	132 280 757,29 €
Abruzzo - Derivati 493M	60 077 696,16 €	134 483 713 €	194 561 409,16 €
<b>Totale</b>	<b>106 762 312,69 €</b>	<b>220 079 853,76 €</b>	<b>326 842 166,45 €</b>

La società F.I.R.A. S.p.A. nelle comunicazioni effettuate ha indicato un debito di € 881.106,64 per il mutuo relativo alla L.R. n. 16/02, con scadenza oltre 5 anni.

## 2.12 RATELE RISCONTI ATTIVE E PASSIVE

L'articolazione dei "Ratei e Risconti attivi" della Regione Abruzzo e dei soggetti oggetto di consolidamento, secondo quanto indicato nelle rispettive note integrative, è la seguente:

Ente/Società	Ratei Attivi	Risconti Attivi	Totale
Regione Abruzzo	€ 0	€ 0	€ 0
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di L'Aquila	€ 0	€ 3.146	€ 3.146
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Teramo	€ 0	€ 42.421	€ 42.421
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Pescara	€ 0	€ 50.845	€ 50.845
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Chieti	€ 187.852	€ 26.828	€ 214.680
Abruzzo Engineering S.p.a.	€ 0	€ 25.075	€ 25.075
Azienda Regionale Attività Produttive - ARAP	€ 200.595	€ 321.907	€ 522.502
Abruzzo Sviluppo S.p.a.	€ 0	€ 1.409	€ 1.409
Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.A. - T.U.A.	€ 0	€ 2.020.839	€ 2.020.839
Finanziaria Regionale Abruzzese S.p.A. - F.I.R.A.	€ 22.713	€ 14.278	€ 36.991
<b>Totale</b>	<b>€ 411.160</b>	<b>€ 2.506.748</b>	<b>€ 2.917.908</b>

Sulla voce “Ratei attivi”, pari ad € 411.160, incide significativamente l’analoga voce del bilancio dell’azienda ARAP (€ 200.000), il cui importo si riferisce a ricavi di competenza dell’esercizio 2018, liquidati nel 2019, prevalentemente a titolo di canoni e locazioni attive e quella dell’ATER di Chieti per € 187.852.

La voce “Risconti attivi” pari ad € 2.506.748 è quasi totalmente riconducibile all’analoga voce del bilancio consolidato della società T.U.A. S.p.A. Tale posta, pari a € 2.020.839, accoglie le polizze assicurative, le imposte e tasse sugli automezzi, i canoni di manutenzione e i residui maxi- canoni di leasing del parco rotabile e degli impianti della società.

Nella tabella seguente sono poi rappresentati i “Ratei e Risconti passivi” dell’Ente, delle società e degli enti inclusi nel perimetro di consolidamento del gruppo Regione Abruzzo:

Ente/Società	Ratei Passivi	Risconti Passivi	Totale
Regione Abruzzo	€ 0	€ 517.146.319	<b>€ 517.146.319</b>
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di L’Aquila	€ 0	€ 53.037	<b>€ 53.037</b>
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di Teramo	€ 7.026	€ 69.213.343	<b>€ 69.220.369</b>
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di Pescara	€ 0	€ 1.604.256	<b>€ 1.604.256</b>
Azienda Territoriale per l’Edilizia Residenziale di Chieti	€ 187.851	€ 0	<b>€ 187.851</b>
Abruzzo Engineering S.p.a.	€ 0	€ 0	<b>€ 0</b>
Azienda Regionale Attività Produttive - ARAP	€ 6.862	€ 30.968.906	<b>€ 30.975.768</b>
Abruzzo Sviluppo S.p.a.	€ 24.029	€ 0	<b>€ 24.029</b>
Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.A. - T.U.A.	€ 5.749	€ 33.084.145	<b>€ 33.089.894</b>
F.I.R.A. S.p.A.	€ 79.617	€ 67.007	<b>€ 146.624</b>
<b>Totale</b>	<b>€ 311.134</b>	<b>€ 652.137.013</b>	<b>€ 652.448.147</b>

I “Ratei passivi”, pari ad € 311.134, sono tutti riconducibili alle società consolidate e sono stati determinati secondo il criterio dell’effettiva competenza temporale dell’esercizio. L’importo più significativo è riconducibile alla società F.I.R.A. S.p.A. e concerne gli interessi maturati per competenza sul mutuo Dexia Crediop contratto per la gestione della L.R. 16/2002 Capi II e IV.

I “Risconti passivi” (€ 652.137.013) rappresentano, invece, la quasi totalità della lettera E) del Passivo del Bilancio Consolidato in argomento e, al loro interno, accolgono i “Contributi agli investimenti” e gli “Altri Risconti Passivi”.

La voce “Contributi agli investimenti” include sia i risconti passivi ARAP (€ 30.988.906), principalmente correlati a contributi pubblici ricevuti per la realizzazione di varie opere, la cui imputazione per competenza economica nei vari esercizi è correlata ai piani di ammortamento dei singoli beni ai quali si riferiscono, sia i risconti passivi sui contributi in conto impianti ottenuti dal gruppo T.U.A. S.p.A. per l’acquisto del materiale rotabile ed autobus che rilevano i ricavi rinviati per competenza agli esercizi successivi, come previsto dal Principio Contabile n. 16, al fine di correlare in ogni esercizio le quote di ricavi per contributi in c/impianti alle corrispondenti quote di ammortamento dei cespiti finanziati.

Il valore dei risconti passivi su contributi agli investimenti concessi da altre amministrazioni pubbliche al gruppo T.U.A. S.p.A. è pari a € 30.582.079 ed accoglie principalmente:

- per € 2.854.714 su contributi *ex lege* 297/1978 destinati al rinnovo degli impianti fissi e del materiale rotabile (art. 8 Accordo di Programma tra Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e Regione Abruzzo), quale importo comprensivo sia della quota di contributo in attesa di utilizzazione sia del residuo da ammortizzare per gli investimenti già realizzati negli anni precedenti a seguito di ratifica da parte della Regione Abruzzo;
- per € 10.840.128 su contributi erogati dalla Regione Abruzzo in base a specifici programmi annuali di investimento destinati all'acquisto di materiale rotabile;
- per € 14.597.681 su contributi di cui alla legge n. 211/1992 per i sistemi di trasporto rapido di massa, iscritti al momento dell'erogazione da parte dell'Ente Regione a seguito di istanza di rimborso inoltrata dalla Società (art. 2, Integrazione dell'Accordo di Programma del 6 maggio 2004) ed interamente rinviati per competenza agli esercizi successivi in attesa dell'entrata in funzione dell'impianto ferroviario;
- per € 64.803 sui contributi regionali di cui al "Programma di finanziamento di impianti di rifornimento per il metano dedicati al parco rotabile delle aziende di trasporto pubblico locale" a carico della ex Direzione Parchi, Territorio, Ambiente Energia Dipartimento Governo del Territorio e Politiche Ambientali.

La voce più consistente è tuttavia rappresentata dagli *Altri risconti passivi* che, al netto delle elisioni apportate, risulta essere pari a € 590.586.028.

Alla determinazione di tale ammontare contribuisce in maniera quasi totalitaria la corrispondente voce del rendiconto della Regione Abruzzo, pari a € 531.133.160,79, nella quale confluiscono il Fondo Pluriennale Vincolato di spesa di parte corrente (€ 42.768.257), il Fondo Pluriennale Vincolato di spesa di parte capitale (€ 157.387.541,70), il fondo per residui perenti (€ 6.648.007,33), quelli per vincoli da leggi e principi contabili (€ 52.774.071,40), quelli da vincoli derivanti da trasferimenti (€ 267.908.121,90) nonché gli altri accantonamenti per vincoli attribuiti dall'Ente (€ 8.300.489,08) al netto delle rettifiche operate per assicurare l'equilibrio in conto economico tra costi e ricavi in conto capitale.

I Risconti passivi relativi alla Regione Abruzzo si riferiscono dunque a ricavi derivanti da accertamenti di competenza finanziaria di esercizi precedenti in quanto i costi ad essi correlati devono ancora manifestarsi. Trattasi di ricavi che in contabilità finanziaria derivano da entrate vincolate a spese confluite nell'avanzo di amministrazione o reimputate negli esercizi successivi tramite il Fondo Pluriennale Vincolato.

La voce "*Altri risconti*" accoglie, tra i valori più significati, quelli relativi ai Risconti passivi dell'ATER di Teramo, pari ad € 69.213.343,02.

Essi si riferiscono ai contributi a fondo perduto concessi per la riparazione degli immobili di proprietà ATER danneggiati dagli eventi sismici del 2009 e del 2016 e riassunti come di seguito:

- dal Commissario delegato (€ 2.569.686,61);
- dall'USR nel 2017, per la riparazione degli immobili danneggiati dal sisma del 2016 (€ 4.022.299,20);
- dall'USR nel 2018, per la riparazione degli immobili danneggiati dal sisma del 2016 (€ 62.641.357,21).

## 2.13 COMPOSIZIONE VOCE ALTRI ACCANTONAMENTI

La macrovoce B) “*Fondi per rischi ed oneri*” del Passivo dello Stato Patrimoniale del Bilancio Consolidato dell’Ente accoglie gli accantonamenti stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell’esercizio non erano determinabili l’ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile, con ragionevole certezza, l’ammontare del relativo onere.

Nella voce “*Altri Accantonamenti*”, gli importi più significativi sono quelli relativi ai diversi fondi della consolidante Regione Abruzzo che nel proprio Rendiconto al 31/12/2018, al lordo delle successive operazioni di elisioni, espone i seguenti importi:

Descrizione	Risorse accantonate al 31/12/ 2018	Risorse accantonate al 31/12/ 2017
Fondo perdite società partecipate	€ 6.800.260,51	€ 5.786.129,02
Fondo contenzioso	€ 49.198.440,26	€ 45.666.550,11
Fondo passività potenziali	€ 20.975.615,09	€ 5.525.828,55
<b>TOTALE</b>	<b>€ 76.975.315,86</b>	<b>€ 56.978.507,68</b>

Nell’ambito della posta del bilancio consolidato denominata “*Altri Fondi*” sono altresì confluiti i relativi fondi dell’ARAP, per € 5.599.317, quelli dell’ATER di Chieti per € 6.277.723 (al netto del fondo rischi su crediti) e quelli inclusi nel bilancio consolidato della T.U.A. S.p.A. per € 4.118.073. Questi ultimi si riferiscono per € 4.025.809 alla capogruppo T.U.A. S.p.A., e in particolare per € 948.000 al rischio di contenziosi legali, per € 200.000 all’accantonamento del premio di risultato del personale dirigente relativo all’anno precedente e € 2.877.809 agli oneri relativi alla manutenzione ciclica prevista del materiale rotabile (ex FAS).

## 2.14 GESTIONE FINANZIARIA

Sul risultato economico consolidato 2018, la gestione finanziaria ha inciso negativamente per quasi 60 milioni di euro, in linea con il risultato conseguito nell'annualità 2017.

Nella tabella seguente sono rappresentati i valori dei proventi e degli oneri finanziari relativi alla Regione Abruzzo e agli altri soggetti inclusi nel perimetro di consolidamento.

<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>			
<b>Proventi finanziari</b>			
19	<u>Proventi da partecipazioni</u>		228.324,00
a	da società controllate		0,00
b	da società partecipate		0,00
c	da altri soggetti		228.324,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	228.324,00
20	<b>Altri proventi finanziari</b>		2.277.275,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	1.309.813,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	3.063,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	64,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	1.454,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	560.318,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	5.223,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	19.717,00
	FL.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	375.858,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	1.765,00
	<b>Totale proventi finanziari</b>		<b>2.505.599,00</b>
<b>Oneri finanziari</b>			
21	<u>Interessi ed altri oneri finanziari</u>		61.830.081,00
a	<b>Interessi passivi</b>		61.823.591,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	60.349.467,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	448.551,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	87.015,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	48.244,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	9.748,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	18.756,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	104.949,00
	FL.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	293.052,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	467.809,00
b	<b>Altri oneri finanziari</b>		6.490,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>	<b>Importo consolidato</b>
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	6.490,00
	<b>Totale oneri finanziari</b>		<b>61.830.081,00</b>
	<b>totale (C)</b>		<b>-59.324.482,00</b>

Al riguardo si rappresenta che la voce C 20 "Altri proventi finanziari" accoglie gli interessi attivi maturati sui conti della tesoreria dello Stato, di altre amministrazioni pubbliche e sui conti correnti bancari.

Gli interessi passivi, complessivamente pari a € 61.830.081, sono riconducibili per quasi il 98% agli oneri finanziari sostenuti dalla Regione Abruzzo per il pagamento dei mutui passivi accesi nelle annualità precedenti.

Si segnala, infine, che il gruppo T.U.A. S.p.A. nell'annualità 2018 ha significativamente ridotto i propri oneri relativi agli interessi passivi passando da quasi un milione di euro (€ 927.072) a € 467.809.



## 2.15 GESTIONE STRAORDINARIA

Per quanto concerne la gestione straordinaria, si segnala che a partire dall'esercizio 2016 con il D. Lgs. 139/2015, attuativo della Direttiva Comunitaria 2013/34/UE, sono state recepite importanti previsioni normative in materia di bilancio d'esercizio, con lo scopo di armonizzare e rendere comparabili i bilanci comunitari. Tra le modifiche più rilevanti introdotte vi è l'eliminazione della sezione "E" del Conto Economico, dedicata ad accogliere proventi ed oneri straordinari.

In linea con quanto previsto dai principi contabili internazionali, lo schema di conto economico non distingue più le attività ordinarie da quelle straordinarie, ma i proventi e gli oneri straordinari sono riclassificati, sulla base della loro natura, all'interno delle altre classi del Conto Economico.

Alle società oggetto di consolidamento è stato tuttavia richiesto di trasmettere in ogni caso le informazioni relative alla gestione straordinaria con riferimento alla classificazione precedente. Infatti, la Commissione ARCONET ha ritenuto di non procedere a significative modifiche dello schema di conto economico e stato patrimoniale ex D. Lgs. n. 118/2011, suggerendo di effettuare le operazioni di consolidamento dei bilanci delle società controllate e partecipate facendo riferimento alle informazioni presenti nella nota integrativa e richiedendo la riclassificazione dei bilanci secondo lo schema previgente.

Pertanto, sulla base delle indicazioni fornite dalle società, si è proceduto alla riclassificazione delle componenti straordinarie di reddito pervenendo alla seguente situazione.

<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>		
24	<i>Proventi straordinari</i>	205.350.093,00
a	Proventi da permessi di costruire	0,00
b	Proventi da trasferimenti in conto capitale	27.153,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
		Importo consolidato
		27.153,00
c	Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	205.027.133,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale
	ATER - TERAMO	Valore Integrale
	ATER - CHIETI	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
	F.I.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale
	T.U.A. S.P.A. (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale
		Importo consolidato
		200.185.299,00
		627.184,00
		212.025,00
		53.517,00
		302.827,00
		30.756,00
		18.741,00
		49.152,00
		139.016,00
		3.408.616,00
d	Plusvalenze patrimoniali	148.353,00
	<b>Ente/Società</b>	<b>Formula</b>
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale
		Importo consolidato
		15.516,00
		40.452,00
		92.385,00

e	Altri proventi straordinari		147.454,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	147.454,00
		<b>totale proventi</b>	<b>205.350.093,00</b>
25	Oneri straordinari		188.862.595,00
a	Trasferimenti in conto capitale		10.953.054,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	10.953.054,00
b	Soppravvenienze passive e insussistenze dell'attivo		154.252.833,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	151.338.984,00
	A.R.A.P. - AZIENDA REGIONALE ATTIVITA' PRODUTTIVE	Valore Integrale	402.314,00
	ABRUZZO ENGINEERING S.P.A.	Valore Integrale	210.733,00
	ABRUZZO SVILUPPO SPA	Valore Integrale	238.281,00
	ATER - L'AQUILA	Valore Integrale	322.507,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	12.544,00
	ATER - CHIETI	Valore Integrale	4.175,00
	ATER DI PESCARA	Valore Integrale	1.235.083,00
	FL.R.A. SPA (IN-HOUSE)	Valore Integrale	8.417,00
	T.U.A. S.P.A (SOC. UNICA DI TRASPORTO ABRUZZESE)	Valore Integrale	483.805,00
c	Minusvalenze patrimoniali		0,00
d	Altri oneri straordinari		23.656.708,00
	Ente/Società	Formula	Importo consolidato
	GIUNTA REGIONALE D'ABRUZZO	Valore Integrale	23.588.984,00
	ATER - TERAMO	Valore Integrale	69.744,00
		<b>totale oneri</b>	<b>188.862.595,00</b>
:20		<b>Totale (E) (E24-E25)</b>	<b>16.487.498,00</b>

La Gestione straordinaria del Conto economico consolidato del Gruppo Regione Abruzzo ha inciso positivamente sul risultato dell'esercizio per soli 16 milioni di euro, in sensibile riduzione rispetto al contributo fornito nell'esercizio 2017 pari a oltre 108 milioni di euro.

I "Proventi straordinari", pari a € 205.350.093 e in linea con quelli dell'annualità 2017, derivano quasi esclusivamente dal bilancio della Regione Abruzzo e si riferiscono per oltre il 97% alle sopravvenienze attive generate dalle riduzioni del fondo economie vincolate e del fondo perenti vincolati.

Tra le società oggetto di consolidamento la T.U.A. S.p.A. ha evidenziato proventi straordinari per € 3.408.616 derivanti, tra gli altri, dal rilascio del fondo rischi per contenzioso dirigenti/dipendenti a seguito delle favorevoli pronunce giudiziali, dall'insussistenza degli oneri sociali dipendenti anni pregressi, da sopravvenienze attive per rimborsi a sostegno del trasporto ferroviario merci anni pregressi, dall'insussistenza di debiti pregressi verso fornitori e da altre sopravvenienze attive.

Gli "Oneri straordinari", pari a € 188.862.595 e in forte crescita rispetto al corrispondente valore del 2017, sono quasi interamente riconducibili alla Regione Abruzzo e si riferiscono quasi esclusivamente alle insussistenze di poste patrimoniali attive a seguito delle procedure di riaccertamento delle entrate regionali.

## 2.16 COMPENSI DI AMMINISTRATORI E SINDACI

Si rileva che gli Amministratori e i componenti del Collegio dei Revisori della Regione Abruzzo non ricoprono alcun incarico nelle società ed enti inclusi nel perimetro di consolidamento.

Ente/Società	Partita IVA - Codice Fiscale	Sede	Capitale sociale	Quota % detenuta direttamente o indirettamente dalla Regione al 31.12.2018	Totale Attivo	Patrimonio Netto	Ricavi caratteristici	Motivazione di inclusione	Amministratore/ Sindaco	Compenso	Percentuale voti spettanti in assemblea
Consiglio Regionale d'Abruzzo	80003630664	L'Aquila			€ 57.722.134,90	€ 46.427.849,92	€ 25.316.537,16	Il Consiglio Regionale è inserito nel rendiconto generale consolidato dell'Ente			
Agenzia Sanitaria Regionale	01780030688	Pescara			€ 1.320.774,21	€ 550.088,51	€ 1.461.000,00	L'Agenzia Sanitaria Regionale è inserita nel rendiconto generale consolidato dell'Ente			
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Pescara	00062890686	Pescara			89.906.899,00	79.821.685,00	4.663.883,00	Totale Attivo rilevante	Commissario	€ 11.390,00	
									Revisore Unico	€ 14.330,00	
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Teramo	00061800678	Teramo			170.178.100,00	92.975.277,00	2.310.940,00	Totale Attivo rilevante	Commissario	€ 47.520,00	
									Revisore Unico	€ 13.779,00	
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Chieti	00091910695	Chieti			128.720.696,00	86.499.768,00	3.177.359,00	Totale Attivo rilevante	Amministratore Unico	€ 23.760,00	
									Revisore Unico	€ 14.330,16	
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di L'Aquila	00083210666	L'Aquila			247.010.463,00	235.489.247,00	4.293.531,00	Totale Attivo rilevante	Amministratore Unico	€ 21.780,00	
									Sindaco effettivo	€ 13.779,00	
Azienda Regionale per le Attività Produttive	91127340684	Cepagatti (PE)			99.804.638,00	18.059.052,00	14.283.881,00	Totale Attivo rilevante	Consiglio di Amministrazione	€ 79.200,00	
									Revisore dei Conti	€ 11.042,44	
Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.A. - T.U.A. (Società capogruppo consolidante)	00288240690	Chieti	€ 39.000.000,00	100,00%	€ 161.437.924,00	62.717.685,00	129.657.730,00	Totale attivo e Ricavi caratteristici rilevanti	Consiglio di Amministrazione	€ 49.401,69	100
									Collegio Sindacale	€ 66.000,00	
Abruzzo Sviluppo S.p.A.	01418700686	Pescara	€ 100.565,00	100,00%	€ 15.638.037,00	-€ 707.518,00	€ 2.574.072,00	Società in house	Consiglio di Amministrazione	€ 58.000,00	100
									Amministratore Delegato	€ 20.000,00	
									Collegio Sindacale	€ 32.000,00	
									Revisore Legale	€ 7.000,00	
Abruzzo Engineering S.p.A.	01560580662	L'Aquila	€ 400.000,00	100,00%	€ 7.250.567,00	€ 699.350,00	€ 7.634.963,00	Società in house	Amministratore Unico	€ 40.000,00	100
									Collegio Sindacale	€ 20.000,00	
									Revisore dei Conti	€ 8.000,00	
Fl.R.A. S.p.A.	01230590687	Pescara	€ 5.100.000,00	100,00%	€ 53.043.421,00	€ 3.876.432,00	€ 2.334.671,00	Società in house	Amministratori	€ 50.864,00	100
									Sindaci	€ 26.192,00	
									Revisione Legale	€ 18.650,00	
Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A. in liquidazione	00800560674	Pescara	€ 1.055.492,21	100% attraverso la società Abruzzo Sviluppo S.p.A.	€ 3.306.306.000,00	-€ 691.977,00	€ 1.435.808,00	Società controllata indirettamente al 100%	Liquidatori	€ 24.000,00	100 attraverso la società Abruzzo Sviluppo S.p.A.
									Collegio Sindacale	€ 16.000,00	
Sangritana S.p.A. (facente parte del Bilancio Consolidato della società T.U.A. S.p.A.)	02357300694	Lanciano (CH)	€ 1.730.000,00	100% attraverso la società T.U.A. S.p.A.	€ 4.596.714,00	€ 1.681.187,00	€ 1.687.788,00	Società controllata indirettamente al 100%	Amministratore Unico	€ 28.000,00	100 attraverso la società T.U.A. S.p.A.
									Collegio Sindacale	€ 26.000,00	
Autoservizi Cerella s.r.l. (facente parte del Bilancio Consolidato della società T.U.A. S.p.A.)	00091920694	Vasto (CH)	€ 255.646,16	51,58% attraverso la società T.U.A. S.p.A.	€ 4.450.359,00	€ 540.097,00	€ 4.906.648,00	Società inclusa nel bilancio consolidato di T.U.A. S.p.A.	Consiglio di Amministrazione	€ 30.345,00	51,58 attraverso la società T.U.A. S.p.A.
									Collegio Sindacale	€ 31.217,00	

**Gruppo Amministrazione Pubblica della Regione Abruzzo**

Descrizione	Partita IVA - Codice Fiscale	Sede	Capitale sociale	Quota % detenuta direttamente o indirettamente dalla Regione al 31.12.2017	Totale Attivo	Patrimonio Netto	Ricavi caratteristici	Irrelevanza	Motivazione di esclusione	Motivazione di inclusione
Consiglio Regionale d'Abruzzo	80003630664	L'Aquila			57.722.134,90	46.427.849,92	25.316.537,16			Il Consiglio Regionale è inserito nel rendiconto generale dell'Ente
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Pescara	00062890686	Pescara			89.906.899,00	79.821.685,00	4.663.883,00	SI		Totale Attivo rilevante
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Teramo	00061800678	Teramo			170.178.100,00	92.975.277,00	2.310.940,00	SI		Totale Attivo rilevante
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Chieti	00091910695	Chieti			128.720.696,00	86.499.768,00	3.177.359,00	SI		Totale Attivo rilevante
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di Lanciano	00092320696	Lanciano (CH)			65.085.038,00	61.458.569,00	2.547.258,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Azienda Territoriale per l'Edilizia Residenziale di L'Aquila	00083210666	L'Aquila			247.010.463,00	235.489.247,00	4.293.531,00	NO		Totale Attivo rilevante
Azienda Regionale per le Attività Produttive	91127340684	Cepagatti (PE)			99.804.638,00	18.059.052,00	14.283.881,00	SI		Totale Attivo rilevante
Consorzio per lo Sviluppo Industriale dell'Area Chieti-Pescara	80000670697	Pescara			3.959.159,00	-28.611.348,00	690.849,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Azienda per il Diritto agli Studi Universitari di L'Aquila	80004530665	L'Aquila			28.600.249,15	17.809.743,79	10.133.648,73	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Azienda per il Diritto agli Studi Universitari di Chieti	80001210691	Chieti			16.181.406,26	9.073.889,58	13.527.110,66	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Azienda per il Diritto agli Studi Universitari di Teramo	00920370673	Teramo			6.921.238,33	1.858.453,45	3.235.450,02	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Agenzia Sanitaria Regionale	01780030688	Pescara			1.320.774,21	550.088,51	1.461.000,00			L'Agenzia Sanitaria Regionale è inserita nel rendiconto generale consolidato dell'Ente
Agenzia Regionale per l'Informatica e la Telematica	91022630676	Tortoreto (TE)			13.356.286,78	229.519,46	1.216.404,13	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Agenzia Regionale per la Tutela dell'Ambiente*	91059790682	Pescara			16.415.108,01	3.847.962,99	16.730.219,36	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Consorzio di Ricerca Unico d'Abruzzo	00295050660	Avezzano (AQ)	€ 4.024.505,00	99,50%	4.759.109,00	2.063.585,00	276.736,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Consorzio Ente Porto di Giulianova	00967130675	Giulianova (TE)	€ 51.808,00	21,74%	785.564,00	471.271,00	623.449,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
CODEMM Consorzio Didattico per gli Ecosistemi Montani e Marginali in liquidazione	90013830691	Atessa (CH)	€ 77.469,00	25,00%	174.957,00	59.330,00	43.051,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Consorzio di gestione dell'Area Marina Protetta "Torre del Cerrano"*	90013490678	Pineto (TE)	€ 60.000,00	15,00%	1.053.851,40	219.312,86	1.177.911,19	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Consorzio LANCIANOFIERA - POLO FIERISTICO D'ABRUZZO	00255380693	Lanciano (CH)	€ 250.000,00	20,00%	555.460,00	99.778,00	594.985,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Società Unica Abruzzese di Trasporto S.p.A. - T.U.A. (Società capogruppo consolidante)	00288240690	Chieti	€ 39.000.000,00	100,00%	161.437.924,00	62.717.685,00	129.657.730,00	SI		Totale attivo e Ricavi caratteristici rilevanti
Centro Agro Alimentare "La Valle del Pescara" S.c.r.l.*	01241350683	Cepagatti (PE)	€ 7.367.821,03	92,18%	15.479.680,00	5.657.660,00	1.668.702,48	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Finanziaria Regionale Abruzzese S.p.A. - F.R.A.	01230590687	Pescara	€ 5.100.000,00	100,00%	45.888.807,00	3.420.490,00	1.671.623,00	NO		Società in house
Società Abruzzese Gestione Aeroporto S.p.A. - S.A.G.A.	00335470688	Pescara	€ 3.130.061,16	99,99%	29.407.717,00	3.176.880,00	8.600.686,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Ente Teatrale Regionale - Teatro Stabile d'Abruzzo	01501060667	L'Aquila	€ 258.228,45	20,00%	2.499.129,00	872.172,00	2.360.342,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Abruzzo Engineering S.p.A.	01560580662	L'Aquila	€ 400.000,00	100,00%	7.250.567,00	699.350,00	7.634.963,00	SI		Società in house
Abruzzo Sviluppo S.p.A.	01418700686	Pescara	€ 100.565,00	100,00%	15.638.037,00	-707.518,00	2.574.072,00	SI		Società in house
Società di Ingegneria Regionale S.p.A. in liquidazione - S.I.R.	01386240665	Pescara	€ 103.300,00	51,00%	4.581,00	-26.061,00	0,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
CO.T.I.R. Consorzio per la Divulgazione e la Sperimentazione delle Tecniche Irigue s.c.r.l. in liquidazione***	01471100691	Vasto (CH)	€ 10.000,00	61,90%	707.849,00	-3.129.240,00	12.154,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
C.R.I.V.E.A. Consorzio per la Ricerca Vitivinicola ed Enologica in Abruzzo S.c.r.l. in liquidazione**	01501460693	Miglianico (CH)	€ 41.440,00	63,75%				SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Majella S.p.A.	02026590691	Preto (CH)	€ 900.000,00	30,00%	578.518,00	543.345,00	1,00		Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Centro Ceramico Castellano	00376170676	Castelli (TE)	€ 141.015,00	36,17%	344.792,00	140.676,00	35.468,00		Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Sangritana S.p.A. (facente parte del Bilancio Consolidato della società T.U.A. S.p.A.)	02357300694	Lanciano (CH)	€ 1.730.000,00	100% attraverso la società T.U.A. S.p.A.	4.596.714,00	1.681.187,00	1.687.788,00	SI		Società controllata indirettamente al 100%
Autoservizi Cerella s.r.l. (facente parte del Bilancio Consolidato della società T.U.A. S.p.A.)	00091920694	Vasto (CH)	€ 255.646,16	51,58% attraverso la società T.U.A. S.p.A.	4.450.359,00	540.097,00	4.906.648,00	SI		Società inclusa nel bilancio consolidato di T.U.A. S.p.A.
Sistema s.r.l. in liquidazione***	01753960697	Chieti	€ 10.000,00	75,2% attraverso la società T.U.A. S.p.A.	3.233.015,00	-1.704.048,00	1.805.124,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	

Sviluppo Italia Abruzzo S.p.A. in liquidazione	00800560674	Pescara	€ 1.055.492,21	100% attraverso la società Abruzzo Sviluppo S.p.A.	2.001.864,00	-1.076.406,00	812.477,00	SI		Società controllata indirettamente al 100%
SOLIS GREEN LOG SRL	02437710698	Casoli (CH)	€ 2.030.000,00	44,33% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	2.123.945,00	1.256.710,00	1.252.861,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
GOALSHOUTER SRL	08154500964	Milano	€ 38.188,44	37,91% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	672.862,00	504.118,00	584.984,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
QUBE- OS SRL	13366391004	Avezzano (AQ)	€ 16.000,00	37,50% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	509.770,00	266.356,00	230.473,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
MADAI ITALIA SRL (IN LIQUIDAZIONE)	09014070966	Milano	€ 15.769,00	36,58% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	30.508,00	61.613,00	55.328,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
UMUVE SRL	01956970683	Pescara	€ 32.069,87	36,36% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	740.115,00	112.369,00	275.629,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
LIFE METER SRL	02570030698	Chieti	€ 16.667,00	40% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	393.250,00	215.428,00	-98.120,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
EATNESS SRL*	02502220698	Orsogna (CH)	€ 20.000,00	41,67% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	522.270,00	224.007,00	178.674,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
MUSIC INTERNATIONAL COMPANY SRL (IN LIQUIDAZIONE)	02133100681	S. Giovanni Teatino (CH)	€ 19.450,00	42,80% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	318.425,00	-258.913,00	128.119,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
ELASTONE SRL	02523090690	Chieti	€ 150.000,00	42,86% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	5.572.984,00	1.418.851,00	3.589.145,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
HICS SRL	02177080682	Pescara	€ 130.681,00	33,71% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	643.416,00	584.225,00	86.186,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
KJARO SRL (IN LIQUIDAZIONE)*	07498690960	Monza (MB)	€ 100.000,00	33,33% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	250.080,00	-10.372,00	54.407,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
ONCOXX BIOTECH SRL	02415750690	Lanciano (CH)	€ 34.519,99	33,33% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	1.830.812,00	1.391.495,00	872.332,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
PISCOR SRL	02109930681	Popoli (PE)	€ 15.000,00	33,33% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	587.515,00	114.085,00	1.139.752,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
JANGLE SRL*	02022180687	Rosciano (PE)	€ 22.788,00	32,91% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	9.346,00	-128.342,00	9.697,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
SMA - SOCIETA' MERCANTILE A BRUZZESE IN LIQUIDAZIONE SRL (dati 2015)	01360340689	Cepagatti (PE)	€ 62.324,98	40% attraverso la società Centro Agro Alimentare "La Valle del Pescano" S.r.l.	577.431,00	17.752,00	918.919,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
LOOKCAST SRL*	02096680687	Pescara	€ 22.000,00	31,82% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	395.760,00	215.985,00	163.269,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
WISKI SRL	01987680665	L'Aquila	€ 29.126,20	26,67% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	651.959,00	576.357,00	139.199,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
MANGA TAR SRL (IN LIQUIDAZIONE)	07143201213	Milano	€ 18.546,28	28,57% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	44.032,00	-42.530,00	821,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
SKIPASSGO SRL	02347110229	Trento	€ 13.846,00	27,78% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	75.573,00	30.070,00	46.217,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Apio s.r.l.	02094420680	Pescara	€ 13.500,00	25,93% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	230.933,00	153.145,00	405.461,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
ad2014 s.r.l.	10997170013	Torino	€ 19.740,65	25,68% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	94.882,00	-934.437,00	49.855,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Playagenda s.r.l.*	02172660686	Pescara	€ 14.364,00	25,31% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	145.141,00	112.961,00	17,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Chef line s.r.l. (in liquidazione)	01149670661	Roma	€ 50.600,00	25% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	Ultimo bilancio esercizio 2009. Cancellata dal Registro delle Imprese dal 02/07/2019			SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
P.D.A. Commerciale s.r.l. (in liquidazione)	01637320696	Chieti	€ 510.000,00	25% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	Ultimo bilancio esercizio 2008			SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Delta soluzioni s.r.l. (in liquidazione)	00754440675	Roseto degli Abruzzi (TE)	€ 103.194,84	24,95% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	44.552,00	-120.661,00	0,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Milkyway s.r.l. (in liquidazione)	03377280361	Pescara	€ 75.525,00	23,58% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	75.612,00	-238.184,00	1,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Edo io s.r.l. (Partecipazione ceduta in data 24/05/2019)	13276441006	Terni	€ 941,50	23,53% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	167.481,00	154.381,00	59.305,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Intertwine s.r.l.*	05164760653	Fisciano (SA)	€ 14.444,44	23,08% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	667.015,00	255.245,00	194.965,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Termotag s.r.l.	02566500696	Chieti	€ 13.000,00	23,08% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	20.047,00	15.616,00	92,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	
Cexpertise s.r.l.	01936930674	Montorio al Vomano (TE)	€ 18.400,00	22,83% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	18.635,00	244.228,00	157.247,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti	

Quick s.r.l.* (Partecipazione ceduta in data 27/05/2019)	02412620698	Mozzagrogna (CH)	€ 16.200,00	22,22% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	707.633,00	-41,00	36.121,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti
Foodquote s.r.l.	03917940714	Foggia	€ 31.175,00	21,89% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	670.276,00	36.319,00	249.714,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti
Biorenova S.p.A.	01925250670	Montorio al Vomano (TE)	€ 792.573,00	21,59% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	1.979.981,00	986.275,00	288.478,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti
Costruzioni & Partecipazioni finanziarie S.p.A.* (in Concordato Preventivo)	01816880692	Monteodorisio (CH)	€ 3.625.000,00	20,70% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	12.960.817,00	-10.874.398,00	25.873,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti
Abrex s.r.l.	02423870696	Vasto (CH)	€ 14.057,92	20,62% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	244.009,00	134.859,00	154.015,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti
Altaii Italia s.r.l.	01959520667	L'Aquila	€ 12.500,00	20,00% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	401.839,00	193.272,00	9.614,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti
Appripper s.r.l.	07425951212	Napoli	€ 23.247,40	29,78% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	403.592,00	220.323,00	85.269,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti
Spazio42 s.r.l.	12702191003	Roma	€ 28.571,43	30,00% attraverso la società FL.R.A. S.p.A.	352.243,00	130.664,00	185.578,00	SI	Totale attivo e Ricavi caratteristici irrilevanti

\*: Dati relativi al bilancio al 31/12/2017

\*\* : Ultimo bilancio al 31/12/2013

\*\*\*: Ultimo bilancio al 31/12/2016



## 2.17 STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Dalla Relazione al Rendiconto generale dell'Ente al 31/12/2018, approvato con deliberazione della Giunta regionale n. 610 del 23.10.2019, emerge che in data 20 dicembre 2002 e ,successivamente, in data 25 novembre 2004 la Regione Abruzzo ha emesso sul mercato due titoli obbligazionari a tasso variabile (BOR) con rimborso del capitale in una sola soluzione alla scadenza (Bullet) aventi debito nominale rispettivamente pari ad € 493.000.000 il primo titolo, definito convenzionalmente BOR 493M (codice Isin XS0160028014), e pari a € 250.000.000 il secondo titolo obbligazionario, definito convenzionalmente BOR 250M (codice Isin XS0206809039). A copertura delle due emissioni obbligazionarie sono state strutturate due operazione in derivati: la prima, definita convenzionalmente SWAP 493M, prevede quattro controparti bancarie (BNL, Deutsche Bank, UBS e Citigroup); la seconda, definita convenzionalmente SWAP 250M, prevede come unica controparte Dexia Crediop.

Gli SWAP 493M e SWAP 250M risultano parte di una strategia di copertura attuata dalla Regione nel 2006 e sono finalizzati all'accantonamento del capitale, da restituire a scadenza sui prestiti obbligazionari Bullet sottostanti, e al contenimento del rischio di tasso d'interesse derivante dall'oscillazione dell'indice di riferimento (Euribor 6 mesi) delle stesse emissioni obbligazionarie. Ogni contratto Swap prevede le seguenti tre componenti:

- Componente di Tasso: definita tecnicamente “*Interest Rate Swap*”, componente che prevede l'incasso da parte della Regione del tasso variabile equivalente al tasso d'interesse che la stessa Regione paga agli obbligazionisti sui BOR sottostanti, la Regione paga invece un tasso d'interesse binario, più precisamente: un tasso fisso base nel caso in cui i tassi Euribor 6 mesi risultino nel tempo inferiori alla barriera prevista nei contratti, nel caso contrario la Regione paga un tasso fisso più alto.
- Componente di Capitale: definita tecnicamente “*Amortizing Swap*”, tale componente fa riferimento allo scambio tra una quota capitale periodica semestrale (pagata dalla Regione) e una somma pagata dalle Banche a scadenza, valore equivalente al capitale che la Regione dovrà rimborsare agli obbligazionisti. L'obiettivo dell'*Amortizing Swap* è quello di definire un piano di ammortamento del capitale prevedendo 'sinteticamente' quote capitale periodiche da accantonare (finalità di ricostituzione del capitale a scadenza).
- Componente di Credito: definita tecnicamente “*Credit Default Swap* ” con la quale la Regione vende protezione alle banche in relazione al rischio di credito della Repubblica Italiana derivante dall'impegno di pagamento assunto dalla Regione stessa con la componente “*Amortizing Swap*” .

Di seguito si riporta una sintetica descrizione dei contratti Swap in essere nel 2017:

### **SWAP 493M**

I quattro contratti Swap coprono interamente il titolo obbligazionario sottostante, definito in precedenza BOR 493M, ogni controparte bancaria ha stipulato un derivato per una quota pari al 25% del debito sottostante. Di seguito le principali caratteristiche del derivato:

- Nozionale iniziale complessivo: € 493.000.000;
- Data di attivazione: 2 novembre 2006;
- Scadenza: 7 novembre 2036;
  
- Le banche pagano alla Regione:
  - con cadenza semestrale (nel mese di maggio e novembre di ogni anno) sul nozionale di € 493 milioni, il tasso variabile pari all'indice Euribor 6 mesi (base Act/360), fissato due giorni lavorativi precedenti la data di inizio del semestre, maggiorato di uno *spread* dello **0,38%**.
  - alla data del 7 novembre 2036, un flusso capitale predeterminato pari ad **€ 493.000.000**.
  
- La Regione paga alle banche:
  - un tasso fisso base, pari al **4,95%** (base Act/360), nel caso in cui i tassi Euribor 6 mesi, fissati quindici giorni lavorativi precedenti la fine del semestre di riferimento (*fixing in Arrears*), risultino nel tempo inferiori alla barriera, pari al 4,60%, nel caso contrario la Regione paga un tasso fisso più alto, pari al **7,11%** (base Act/360). Il nozionale su cui si applicano gli interessi è decrescente nel corso dei semestri.
  
  - con cadenza semestrale (nel mese di maggio e novembre di ogni anno) una quota capitale predeterminata come da piano allegato.

## SWAP 250M

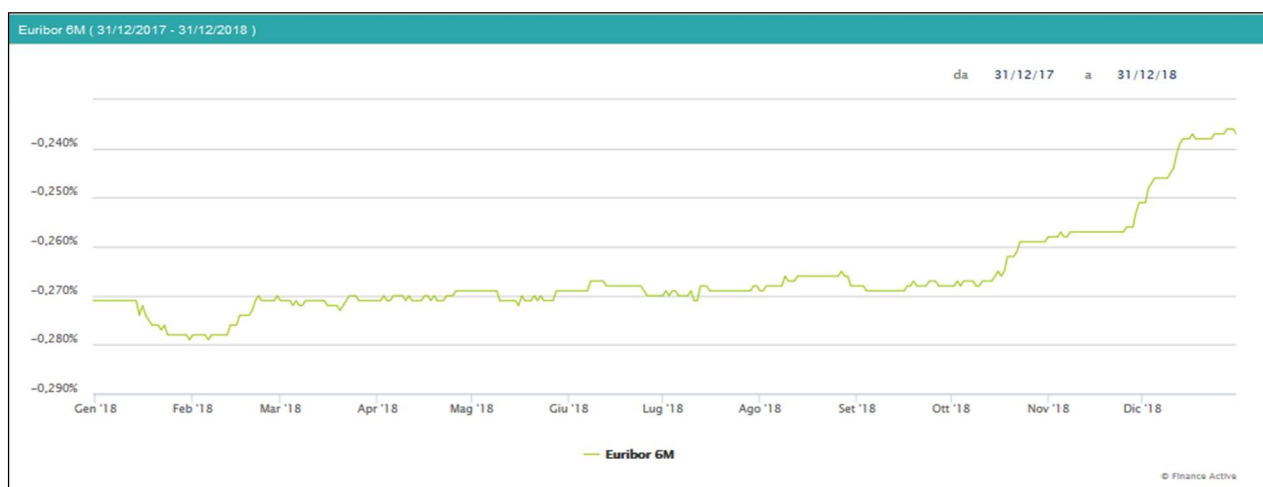
Il contratto Swap copre interamente il titolo obbligazionario sottostante, definito in precedenza BOR 250M. Di seguito le principali caratteristiche del derivato in essere:

- Nozionale iniziale: € 250.000.000;
- Data di attivazione: 2 novembre 2006;
- Scadenza: 7 novembre 2031;
  
- La banca paga alla Regione:
  - con cadenza semestrale (nel mese di maggio e novembre di ogni anno) sul nozionale di € 250 milioni, il tasso variabile pari all'indice Euribor 6 mesi (base Act/360), fissato due giorni lavorativi precedenti la data di inizio del semestre, maggiorato di uno *spread* dello **0,165%**.
  - alla data del 7 novembre 2036, un flusso capitale predeterminato pari ad **€ 250.000.000**.
  
- La Regione paga alla banca:
  - un tasso fisso base, pari al **4,57%** (base Act/360), nel caso in cui i tassi Euribor 6 mesi, fissati quindici giorni lavorativi precedenti la fine del semestre di riferimento (*fixing in Arrears*), risultino nel tempo inferiori alla barriera, pari al 4,60%, nel caso contrario la Regione paga un tasso fisso più alto, pari al **6,75%** (base Act/360). Il nozionale su cui si applicano gli interessi è decrescente nel corso dei semestri;

- con cadenza semestrale (nel mese di maggio e novembre di ogni anno) una quota capitale predeterminata come da piano allegato.

La politica espansiva della BCE, tesa a far riprendere l'inflazione e ripartire l'economia in Europa, ha determinato nel 2018 una tendenziale stazionarietà dei tassi di mercato di riferimento a breve termine dell'operazione (Euribor 6 mesi) in territorio negativo. In data 31 dicembre 2018, ultimo giorno lavorativo dell'anno, l'indice Euribor 6 mesi è stato fissato al -0,237% ed era atteso in crescita negli anni futuri (tassi *forward*).

**GRAFICO 1: ANDAMENTO DELL'INDICE EURIBOR 6 MESI: ANNO 2018**



In riferimento invece alla rischiosità degli investimenti in titoli obbligazionari, in particolare in riferimento ai titoli di stato italiani, nel 2018 si è registrato un miglioramento nella percezione della rischiosità relativa al *default* dello stato, ciò ha portato ad una riduzione delle quotazioni dei *Credit Default Swap* collegati.

**GRAFICO 2: ANDAMENTO CDS REP. ITALIA A 5 ANNI - STORICO (2018)**



In data 31 dicembre 2018 il *Fair Value* complessivo di tutti i contratti derivati in essere, determinato secondo le modalità previste dall'articolo 1 comma 3 decreto legislativo n. 394 del 30 dicembre 2003, ammonta complessivamente ad € **8.680.777,66** negativo per la Regione.

Nella tabella sottostante viene riportato, per ogni controparte bancaria, il valore di mercato dei contratti derivati suddiviso tra le componenti di Tasso (*Interest Rate Swap*), Capitale (*Swap di Capitale*) e Credito (*Credit Default Swap*).

### Swap di capitale

Riferimento	Data di fine	MtM
SWAP DEXIA 250M_CAPITALE	07/11/2031	62.285.630,73
SWAP BNL 123M_CAPITALE	07/11/2036	17.253.143,25
SWAP CITIGROUP 123M_CAPITALE	07/11/2036	17.253.143,25
SWAP DB 123M_CAPITALE	07/11/2036	17.253.143,25
SWAP UBS 123M_CAPITALE	07/11/2036	17.253.143,25
<b>Totale</b>		<b>131.298.203,74</b>

### Swap di interessi

Riferimento	Data di fine	MtM
SWAP BNL 123M_PAGA	07/11/2036	-48.448.050,69
SWAP BNL 123M_RICEVE	07/11/2036	33.330.262,48
SWAP CITIGROUP 123M_PAGA	07/11/2036	-48.448.050,69
SWAP CITIGROUP 123M_RICEVE	07/11/2036	33.330.262,48
SWAP DB 123M_PAGA	07/11/2036	-48.448.050,69
SWAP DB 123M_RICEVE	07/11/2036	33.330.262,48
SWAP UBS 123M_PAGA	07/11/2036	-48.448.050,69
SWAP UBS 123M_RICEVE	07/11/2036	33.330.262,48
SWAP DEXIA 250M_RICEVE	07/11/2031	38.625.098,61
SWAP DEXIA 250M_PAGA	07/11/2031	-58.314.820,51
<b>Totale</b>		<b>-80.160.874,76</b>

### Credit Default Swap

Riferimento	Data di fine	MtM
SWAP DEXIA 250M_CDS	07/11/2031	-18.735.924
SWAP BNL 123M_CDS	07/11/2036	-10.270.545,66
SWAP CITIGROUP 123M_CDS	07/11/2036	-10.270.545,66
SWAP DB 123M_CDS	07/11/2036	-10.270.545,66
SWAP UBS 123M_CDS	07/11/2036	-10.270.545,66
<b>Totale</b>		<b>-59.181.106,64</b>

## Fair Value Passività Sottostanti

Il debito sottostante ai derivati al 31 dicembre 2018 è costituito da due prestiti obbligazionari regionale *bullet* (BOR) a tasso variabile, il valore di mercato (o *Fair Value*) del sottostante al 31 dicembre 2018 è pari a € **781.073.605,68** negativi per la Regione<sup>1</sup>.

**TABELLA: PASSIVITA' SOTTOSTANTI – FAIR VALUE AL 31/12/2018**

Riferimento	Data di fine	Debito residuo	Fair Value
<b>BOR 493M</b>	07/11/2036	250.000.000	-256.802.527,25
<b>BOR 250M</b>	07/11/2031	493.000.000	-524.271.078,43
<b>Totale</b>		<b>743.000.000</b>	<b>-781.073.605,68</b>

## Flussi di Cassa scambiati

La situazione di mercato rappresentata nei paragrafi precedenti ha comportato nel corso del 2017 la corresponsione di differenziali negativi per la Regione sia in riferimento ai flussi relativi alla quota capitale, sia in riferimento alla quota interessi.

**TABELLA: STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI – QUOTA CAPITALE: ANNO 2018**

Controparte	maggio	novembre	Totale
<b>BNL Banca Nazionale del Lavoro</b>	-1.195.151,58 €	-1.236.981,88 €	-2.432.133,46 €
<b>Citicorp</b>	-1.195.151,58 €	-1.236.981,88 €	-2.432.133,46 €
<b>Deutsche Bank</b>	-1.195.151,58 €	-1.236.981,88 €	-2.432.133,46 €
<b>UBS</b>	-1.195.151,58 €	-1.236.981,88 €	-2.432.133,46 €
<b>Dexia Crediop</b>	-3.714.869,03 €	-3.844.889,44 €	-7.559.758,47 €
<b>Totale</b>	<b>-8.495.475,35 €</b>	<b>-8.792.816,96 €</b>	<b>-17.288.292,31 €</b>

**TABELLA: STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI – QUOTA INTERESSI: ANNO 2018**

Riferimento	maggio	novembre	Totale
<b>SWAP BNL 123M_PAGA</b>	-2.291.173,24 €	-2.298.911,16 €	-4.590.084,40 €
<b>SWAP BNL 123M_RICEVE</b>	65.065,73 €	69.923,83 €	134.989,56 €
<b>SWAP CITIGROUP 123M_PAGA</b>	-2.291.173,24 €	-2.298.911,16 €	-4.590.084,40 €
<b>SWAP CITIGROUP 123M_RICEVE</b>	65.065,73 €	69.923,83 €	134.989,56 €
<b>SWAP DB 123M_PAGA</b>	-2.291.173,24 €	-2.298.911,16 €	-4.590.084,40 €
<b>SWAP DB 123M_RICEVE</b>	65.065,73 €	69.923,83 €	134.989,56 €
<b>SWAP UBS 123M_PAGA</b>	-2.291.173,24 €	-2.298.911,16 €	-4.590.084,40 €
<b>SWAP UBS 123M_RICEVE</b>	65.065,73 €	69.923,83 €	134.989,56 €
<b>SWAP DEXIA 250M_RICEVE</b>	0 €	0 €	0 €
<b>SWAP DEXIA 250M_PAGA</b>	-4.020.330,43 €	-3.992.527,99 €	-8.012.858,42 €
<b>Totale</b>	<b>-12.924.760,47 €</b>	<b>-12.908.477,31 €</b>	<b>-25.833.237,78 €</b>

<sup>1</sup> Il *Fair Value* del debito sottostante è stato calcolato applicando secondo le modalità previste dall'articolo 1 comma 3 decreto legislativo n. 394 del 30 dicembre 2003, utilizzando le stesse curve di valutazione del derivato.



## Tasso Costo Finale Sintetico

Considerando la componente denominata “*Amortizing Swap*” la quale prevede il pagamento periodico di quote capitali che, di fatto, riduce l’indebitamento su cui si pagano gli interessi, il costo finale sintetico del debito (TFSCFS<sup>2</sup>) della strategia nel 2018 è pari al **4,920%**.

**TABELLA: TASSO COSTO FINALE SINTETICO: 2018**

Riferimento	Debito medio di periodo	Oneri Finanziari	Tasso medio annualizzato (Act/Act)
BOR 250M	250.000.000 €	0 €	00%
BOR 493M	493.000.000 €	537.479,55 €	0,112%
SWAP BNL 123M_CAPITALE	-32.157.768,03 €		
SWAP BNL 123M_PAGA		4.590.084,40 €	5,019%
SWAP BNL 123M_RICEVE		-134.989,56 €	0,112%
SWAP CITIGROUP 123M_CAPITALE	-32.157.768,03 €		
SWAP CITIGROUP 123M_PAGA		4.590.084,40 €	5,019%
SWAP CITIGROUP 123M_RICEVE		-134.989,56 €	0,112%
SWAP DB 123M_CAPITALE	-32.157.768,03 €		
SWAP DB 123M_PAGA		4.590.084,40 €	5,019%
SWAP DB 123M_RICEVE		-134.989,56 €	0,112%
SWAP UBS 123M_CAPITALE	-32.157.768,03 €		
SWAP UBS 123M_PAGA		4.590.084,40 €	5,019%
SWAP UBS 123M_RICEVE		-134.989,56 €	0,112%
SWAP DEXIA 250M_CAPITALE	-81.048.225,08 €		
SWAP DEXIA 250M_PAGA		8.012.858,42 €	4,634%
SWAP DEXIA 250M_RICEVE		0 €	0%
<b>TOTALE</b>	<b>533.320.702,82 €</b>	<b>26.370.717,33 €</b>	<b>4,920%</b>

<sup>2</sup> Il Tasso Costo Finale Sintetico Presunto a carico della Regione risulta determinato secondo la seguente formula:  $TFSCFS = \frac{[(\text{Interessi su debito sottostante} \pm \text{Differenziali swap interessi}) * 3650]}{[(\text{Debito Medio} * 365)]}$ . I valori riportati fanno riferimento al periodo di competenza.

REGIONE  
ABRUZZO

