

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2019

NOTA INTEGRATIVA

1. Introduzione

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

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

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

Il bilancio consolidato deve quindi consentire di:

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

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

- 1) lo Stato patrimoniale;
- 2) il Conto economico;
- 3) la presente Nota integrativa.

Il bilancio consolidato deve essere redatto in conformità al D.Lgs.n.118/2011 e s.m.i, *secondo le modalità ed i criteri individuati nel principio applicato del bilancio consolidato di cui all'allegato 4/4*. Ove non specificato da tale normativa, si applicano le regole stabilite dal Codice Civile e dai principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Con la determinazione del Commissario Straordinario n. 219/2020 del 31/07/2020 è stato approvato il *Rendiconto della gestione dell'esercizio 2019 dell'Agenzia, nulla osta all'esecutività della determinazione* con deliberazione della Giunta Regionale n. 55/40 del 5.11.2020;

2. Attività preliminari al consolidamento

Il Principio contabile applicato 4/4 disciplina in modo specifico le operazioni propedeutiche alla redazione del documento contabile.

Considerato che l'Agenzia Laore Sardegna possiede la proprietà del 99,99% delle azioni della Bonifiche Sarde S.p.A. in liquidazione, l'Agenzia è tenuta alla predisposizione del bilancio consolidato ai sensi del D.Lgs. 23/06/2011, n. 118.

3. Metodo di consolidamento

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

Nell'elaborazione del bilancio consolidato, l'Agenzia Laore Sardegna ha applicato unicamente il metodo integrale.

4. La redazione del bilancio consolidato

Secondo quanto previsto dal principio contabile applicato, il bilancio consolidato deve includere soltanto le operazioni che gli enti inclusi nel 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, economica e finanziaria di un'unica entità economica composta da una pluralità di soggetti giuridici.

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

La corretta procedura di eliminazione dei dati contabili riconducibili ad operazioni infragruppo presupporrebbe l'equivalenza delle poste registrate dalle controparti.

5. Criteri di valutazione

La valutazione degli elementi patrimoniali è stata effettuata secondo i criteri stabiliti dal D.Lgs.

n. 118/2011 e dal Principio contabile applicato n.4/3.

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

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

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

In linea generale, l'Agenzia Laore ha ritenuto di mantenere i criteri di valutazione adottati dalla Bonifiche Sarde, in quanto le difformità non appaiono rilevanti in termini qualitativi e neppure quantitativi.

6. Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto si compone del Fondo di dotazione, di varie riserve che includono utili di esercizi precedenti e del risultato economico dell'esercizio.

La voce comprende una riserva vincolata da utili prodotti dalla Società controllata, secondo quanto previsto dal punto 6.1.3 del Principio contabile applicato 4/3.

7. Informativa sullo Stato patrimoniale e sul Conto economico

Il bilancio consolidato dell'Agenzia chiude con un risultato economico negativo di € -- 1.880.383,88 e un Patrimonio netto di € 48.601.542,00.

8. Differenze di consolidamento

Al momento della redazione del Bilancio d'esercizio 2019 dell'Agenzia Laore, non era ancora stato approvato, il bilancio 2019 della società Bonifiche Sarde Spa in liquidazione. Pertanto, la valutazione delle partecipazioni in questione è stata effettuata sulla base del patrimonio netto al 31.12.2018 risultante dal bilancio dell'esercizio precedente, ai sensi del D.lgs. 118/2011 - Allegato 4/3 punto 6.1.3.

Considerato che a tutt'oggi non è stato ancora approvato il bilancio dell'esercizio 2019 della società Bonifiche Sarde Spa in liquidazione, come confermato dall'Collegio dei revisori dell'Agenzia, *per consolidato orientamento della Corte dei Conti, la mancata approvazione del bilancio della partecipata da parte della partecipante non costituisce causa ostativa alla redazione e pubblicazione del bilancio consolidato di quest'ultima, se la stessa ha visionato ed esaminato il bilancio ufficiale ancorché non approvato.*

Ai fini della predisposizione del bilancio consolidato sono stati pertanto utilizzati i dati della proposta di bilancio dell'esercizio 2019 presentato dalla Bonifiche Sarde spa in liquidazione.

L'iscrizione nel bilancio consolidato della partecipazione e del patrimonio netto per valori differenti rispetto a quelli considerati dall'Agenzia in sede di bilancio d'esercizio, ha dato luogo a differenze di consolidamento, per un importo complessivo netto positivo di euro 228.945,00. Si riportano nella tabella sottostante i dati:

Ente	Valore partecipazione nel bilancio Laore 2019	Patrimonio Netto da consolidare	Differenza di consolidamento.	Differenza positiva
Bonifiche Sarde Spa in liquidazione	4.370.857,00	4.141.912,00	228.945,00	228.945,00

Nel processo di consolidamento, la differenza di consolidamento è stata imputata, prudenzialmente, alla voce Altri oneri straordinari (25d CE).

9. Elisione del Patrimonio netto

Nel processo di consolidamento, unitamente all'elisione della partecipazione relative alla società controllata da consolidare, sono state eliminate quote del patrimonio netto per un importo di euro 4.141.912,00.

10. Composizione dei valori del consolidato – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	LAORE	SBS	BILANCIO CONSOLIDATO	% LAORE SU CONSOLIDATO
	Anno 2019	Anno 2019	Anno 2019	
<i>CREDITI vs. LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE</i>				
Totale immobilizzazioni immateriali	737.243	-	737.243	100,00%
Totale immobilizzazioni materiali	36.926.682	1.577.606	38.504.288	95,90%
Totale immobilizzazioni finanziarie	4.370.857	1.287	1.287	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	42.034.782	1.578.893	39.242.818	107,11%
Rimanenze	9.368	-	9.368	100,00%
Crediti	9.976.928	400.612	10.292.399	96,93%
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	-		-	
Disponibilità liquide	59.388.800	2.714.658	62.103.458	95,63%
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	69.375.096	3.115.270	72.405.225	4,30%
Ratei e risconti attivi	-	993	993	0,00%
TOTALE DELL'ATTIVO	111.409.878	4.695.156	111.649.036	99,79%
Patrimonio netto	48.830.487	4.141.912	48.601.542	100,47%
Fondi per rischi ed oneri	930.446	257.755	1.188.201	78,31%
TFR	41.992.667	-	41.992.667	100,00%
Debiti	12.777.909	295.489	12.988.257	98,38%
Ratei e Risconti passivi	6.878.370	-	6.878.370	100,00%
TOTALE DEL PASSIVO	111.409.878	4.695.156	111.649.036	99,79%

Nell'ultima colonna della tabella non è stata indicata la percentuale di incidenza relativa al valore delle immobilizzazioni finanziarie in quanto, a causa della elisione delle partecipazioni detenute nella Bonifiche Sarde operata in sede di consolidamento, detta percentuale assume un valore molto elevato non indicativo.

Si è proceduto alla elisione dei crediti e debiti reciproci: il credito vantato dall'Agenzia Laore verso le Bonifiche Sarde Spa in liquidazione per un totale di € 85,141,33 e del contestuale debito della società Bonifiche Sarde spa in liquidazione.

Non è stato invece possibile procedere all'elisione del credito vantato dalla Bonifiche sarde Spa in liquidazione per euro 82.529,00 a causa del disallineamento dei saldi reciproci al 31.12.2019,

in quanto dette poste contabili non sono presenti come debito verso la partecipata nel bilancio 2019 dell'Agenzia Laore.

11. Composizione dei valori del consolidato – Conto Economico

CONTO ECONOMICO	LAORE	SBS	BILANCIO CONSOLIDATO	% LAORE SU CONSOLIDATO
	Anno 2019	Anno 2019	Anno 2019	
Componenti positivi della gestione	52.271.809	171.220	52.443.029	100%
Componenti negativi della gestione	52.392.466	199.108	52.591.574	100%
Risultato della gestione operativa	- 120.657	- 27.888,00	- 148.545	81%
Proventi e oneri finanziari	34.317	- 1.057	33.260	103%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-	-	
Proventi e oneri straordinari	190.349	-	38.596	-493%
Imposte	1.726.504	-	1.726.504	100%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	- 1.622.494	- 28.945,00	- 1.880.384	86%