

7 Gestione finanziaria e patrimoniale

I rendiconti consuntivi 2013, 2014 e 2015 sono stati redatti in conformità al regolamento di amministrazione e contabilità, adottato con delibera del Comitato portuale del 17 luglio 2007 ed approvato dal Ministero vigilante in data 6 novembre 2007, che affianca al sistema di contabilità finanziaria il nuovo sistema di contabilità economico-patrimoniale e che prevede il monitoraggio dei centri di costo e delle missioni istituzionali dell'Autorità portuale.

Il rendiconto, come illustrato nella relazione sulla gestione, si compone sostanzialmente di tre parti: a) la parte numerica, comprensiva delle risultanze finanziarie e di cassa, delle risultanze economico-patrimoniali, della situazione amministrativa e dei risultati delle contabilità per centri di costo e per missioni; b) la nota integrativa, che contiene i criteri di valutazione e l'analisi di dettaglio dei bilanci e delle contabilità; c) la relazione sulla gestione del Presidente dell'Autorità, che evidenzia l'andamento complessivo della gestione nell'esercizio. Al rendiconto si accompagna la relazione del Collegio dei revisori dei conti, che esprime il parere di competenza in merito all'approvazione del bilancio consuntivo.

Nella tabella che segue sono indicate le date dei provvedimenti adottati dal Comitato portuale e dai competenti Ministeri in ordine all'approvazione dei conti consuntivi relativi agli esercizi considerati.

Tabella 9 - Provvedimenti di approvazione rendiconti consuntivi 2013-2015

ESERCIZI	COMITATO PORTUALE	MINISTERO DELLE INFRASTRUTTURE E DEI TRASPORTI
2013	Del. n. 9 del 09/06/2014	Nota n. 7586 del 16/07/2014
2014	Del. n. 6 del 10/06/2015	Nota n. 16332 del 01/09/2015
2015	Del. n. 5 del 31/5/2016	Nota n. 24342 del 09/09/2016

Si segnala il ritardo dell'approvazione (termine del 30 aprile) dei rendiconti per tutti i tre anni considerati.

7.1 Dati significativi della gestione

Si antepone, per ciascuno degli esercizi 2013-2015, all'analisi della situazione finanziaria, amministrativa, economica e patrimoniale, una tabella che espone i saldi contabili più significativi, emergenti dai conti consuntivi esaminati.

Tabella 10 - Principali saldi contabili della gestione (2012-2015)

DESCRIZIONE	2012	2013	Δ % '13-'12	2014	Δ % '14-'13	2015	Δ % '15-'14
a) Avanzo/disavanzo finanziario	23.547.155	13.513.003	-42,61	-11.684.491	-186,47	-25.528.154	118,48
saldo corrente	19.784.932	15.265.501	-22,84	14.649.097	-4,04	12.857.208	-12,23
saldo in c/capitale	3.762.223	-1.752.498	-146,58	-26.333.588	1402,63	-38.385.362	45,77
b) Avanzo amm.ne	183.836.506	192.795.157	9,70	181.155.735	-2,19	155.197.794	-14,94
c) Avanzo economico	19.539.727	10.932.935	-44,05	14.380.525	31,53	10.223.967	-28,90
d) Patrimonio netto	199.653.705	210.586.640	5,48	224.967.165	6,83	235.191.134	4,54

La tabella mostra un risultato finanziario negativo sia nella gestione 2014 che nella gestione 2015. Tale disavanzo deriva dalla gestione in conto capitale, recante maggiori impegni rispetto agli accertamenti di entrate. La gestione corrente invece presenta un segno positivo negli anni di riferimento, contribuendo col proprio saldo all'attenuazione del disavanzo finanziario. L'avanzo economico si riduce notevolmente, da 19,5 milioni di euro nel 2012 a 10,2 nel 2015.

Il patrimonio netto, in conseguenza dei risultati economici, aumenta progressivamente passando da 199,6 milioni di euro nel 2012 a 235,2 milioni di euro nel 2015.

7.2 Rendiconto finanziario. Andamento delle entrate accertate e delle spese impegnate

Nella tabella che segue sono riportati i dati aggregati risultanti dai rendiconti finanziari dal 2012 al 2015.

Tabella 11 - Andamento delle entrate e delle uscite (2012-2015)

		2012	2013	2014	2015
Entrate	Correnti	26.473.146	24.086.999	20.183.931	20.475.155
	c/capitale	8.307.900	0	82.069.217	0
	P. di giro	1.164.079	1.100.801	1.254.424	1.771.084
	Totali	35.945.125	25.187.800	103.507.572	22.246.239
Uscite	Correnti	6.688.214	8.821.498	5.534.834	7.617.947
	c/capitale	4.545.677	1.752.498	108.402.805	38.385.362
	P. di giro	1.164.079	1.100.801	1.254.424	1.771.084
	Totali	12.397.970	11.674.797	115.192.063	47.774.393
Saldo gest. corr.		19.784.932	15.265.501	14.649.097	12.857.208
Saldo gest. capit.		3.762.223	-1.752.498	-26.333.588	-38.385.362
Saldo di competenza		23.547.155	13.513.003	-11.684.491	-25.528.154
Risultato di amm.ne		183.616.463	192.795.157	181.155.735	155.197.794

Le entrate correnti mostrano un *trend* in diminuzione attestandosi nel 2015 a 20,5 milioni di euro.

Le poste in conto capitale seguono un andamento discontinuo, passando dagli 8,3 milioni del 2012, agli 82,6 milioni del 2014, per poi azzerarsi nel 2015.

Le spese correnti, negli anni considerati rimangono di importo inferiore rispetto ai valori delle entrate correnti generando saldi positivi di parte corrente.

Le spese in conto capitale mostrano anch'esse un andamento discontinuo, passando da 4,5 milioni di euro nel 2012 a 1,8 nel 2013 a 108,4 nel 2014, a 38,4 nel 2015, in relazione alle caratteristiche dei finanziamenti degli investimenti, come più appresso specificato.

Nelle seguenti tabelle vengono riportati i dati analitici delle entrate accertate e delle spese impegnate per il periodo 2012-2015.

Tabella 12 - Rendiconto finanziario (2012-2015) - Parte entrate

Denominazione	2012	2013	Δ % '13-'12	2014	Δ % '14/'13	2015	Δ % '15/'14
TITOLO I - ENTRATE CORRENTI							
UPB 1.1 - Entrate derivanti da trasferimenti correnti							
Trasferimenti da Stato	-	-	-	-	-	-	-
Trasferimenti da Regioni	-	-	-	-	-	-	-
Trasferimento da Comuni e Province	-	-	-	-	-	-	-
Trasferimenti da altri Enti							
UPB 1.2 - Entrate diverse							
Entrate Tributarie	22.983.216	20.792.561	-9,53	17.657.164	-23,17	18.911.608	7,10
Entrate da vendita beni e servizi							
Redditi e proventi patrimoniali	3.447.600	3.129.705	-9,22	2.425.398	-29,65	1.429.386	-41,07
Poste correttive e compensative uscite correnti	4.451	104.541	2248,71	28.151	532,46	16.464	-41,52
Entrate non classificabili in altre voci	37.879	60.192	58,91	73.218	93,29	117.697	60,75
TOTALE ENTRATE CORRENTI	26.473.146	24.086.999	-9,01	20.183.931	-23,76	20.475.155	1,44
TITOLO II - ENTRATE IN C/ CAPITALE							
UPB 2.1 - Entrate da alienazione beni patrimoniali e riscoss. crediti							
Alienazione di immobili e diritti reali							
Alienazioni di immobilizzazioni tecniche							
Realizzo di valori mobiliari							
Riscossione di crediti							

Tabella 13 - Rendiconto finanziario (2012-2015) – Parte uscita

	2012	2013	Δ % '13/'12	2014	Δ % '14/'13	2015	Δ % '15/'14
TITOLO I - USCITE CORRENTI							
U 1.1 - Funzionamento							
Uscite per gli organi dell'Ente	369.514	351.023	-5	351.176	0	287.558	-18
Oneri per il personale in attività di servizio	3.119.739	3.065.578	-2	3.453.742	13	3.684.785	7
Uscite per l'acquisto di beni di consumo e di servizi	468.325	392.539	-16	440.567	12	391.857	-11
U 1.2 - Interventi diversi							
Uscite per prestazioni istituzionali	2.302.559	1.985.339	-14	857.260	-57	2.413.983	182
Trasferimenti passivi	208.935	109.224	-48	88.251	-19	110.044	25
Oneri finanziari	596	620	4	1.400	126	2.156	54
Oneri tributari	2.484	3.058	23	7.139	133	270.331	3687
Poste correttive e compensative di entrate correnti	0	2622407		3147	-10%	14871	373
Uscite non classificabili in altre voci	216.062	291.710	35	332.152	14	441.362	33
U 1.3 - Oneri per il personale in quiescenza							
U 1.4 - Accantonamento al trattamento di fine rapporto							
U 1.5 - Fondo rischi ed oneri							
TOTALE UPB I USCITE CORRENTI	6.688.214	8.821.498	32	5.534.834	-37	7.616.947	38
TITOLO II - USCITE IN CONTO CAPITALE							
U 2.1 - Investimenti							
Acquisizione di beni di uso durevole ed opere immobiliari ed investimenti	1.215.687	1.612.339	33	107.967.318	6596	17.103.098	-84
Acquisizione di immobilizzazioni tecniche	86.038	61.415	-29	45.743	-26	20.703.462	45160
Partecipazioni ed acquisto di valori mobiliari	307900	60	-100	328.850	547.983	416.250	27
Concessione di crediti ed anticipazioni							
Indennità di anzianità e similari al personale cessato dal servizio	77.541	78.684	1	60.894	-23	131.919	117

Si riportano nelle tabelle che seguono i dati relativi alle principali voci delle entrate correnti.

Tabella 14 - Entrate tributarie (2012-2015)

Descrizione	2012	2013	2014	2015
Gettito della tassa portuale	18.185.796	14.780.168	12.793.276	14.495.094
Gettito della tassa erariale				
Gettito delle tasse di ancoraggio	4.693.982	5.901.583	4.733.140	4.276.970
Proventi di autorizzazioni per operazioni portuali di cui art.16 l.n.84/94	66.850	62.497	75.374	70.490
Proventi di autorizzazioni per attività svolte nel porto (art. 68 Cod. Navig.)	36.588	48.313	55.374	69.054
Totale	22.983.216	20.792.561	17.657.164	18.911.608

Tabella 15 - Redditi e proventi patrimoniali

Descrizione	2012	2013	2014	2015
Canoni concess. aree demaniali banchine	2.398.168	2.114.642	2.181.538	1.302.397
Canoni di affitto di beni patrimoniali	0	0	0	0
Interessi attivi	1.042.034	1.012.839	238.514	123.582
Altri proventi patrimoniali	7398	2224	5.346	3.407
Totale	3.447.600	3.129.705	2.425.398	1.429.386

Nel commentare i dati di sintesi e quelli aggregati del rendiconto finanziario si sono già anticipate le principali informazioni circa le variazioni dei risultati finanziari registrati nel periodo.

Per quanto riguarda le entrate correnti, le entrate tributarie accertate (costituite dagli introiti per tasse sulle merci e tasse di ancoraggio) mostrano un *trend* in diminuzione da 22,9 milioni di euro nel 2012 a 18,9 nel 2015, legato alla diminuzione dei traffici portuali nell'area geografica di pertinenza.

I redditi e proventi patrimoniali, costituiti in maggior misura dai canoni demaniali, mostrano un decremento, da 3,4 milioni di euro nel 2012 a 1,4 nel 2015. Le cause dell'andamento delle citate categorie di entrata, come già riferito, sono riconducibili al mancato accertamento del canone della società TCT spa messa in stato di liquidazione ed alla flessione degli interessi attivi.

Le entrate in conto capitale registrano l'importo più elevato nel 2014, in cui ammontano a 82,1 milioni per effetto del contributo di 81,4 milioni da trasferimenti dello Stato.

Con riferimento alle spese correnti, le stesse presentano un andamento in crescita nel periodo di riferimento, giungendo da 6,7 milioni di euro nel 2012 a 7,6 nel 2015. Le poste più significative sono costituite dagli oneri per il personale pari a 3,1 milioni di euro nel 2012 e a 3,7 milioni nel 2015; le uscite per prestazioni istituzionali sono pari a 2,4 milioni di euro nel 2015, con in particolare la stipulazione di un contratto di vigilanza privata dell'area portuale comportante la spesa di 1,1 milioni di euro.

Quanto alle spese in conto capitale, va evidenziato l'importo impegnato dall'Ente nel 2014 per 108 milioni di euro, mentre nel 2015 l'impegno è risultato pari a 38 milioni.

La categoria "partecipazioni e acquisto di valori mobiliari" presenta uscite in aumento che si attestano a 416.250 euro nel 2015, mentre nel 2014 ammontavano ad euro 328.850.

7.3 Situazione amministrativa e andamento dei residui

I dati relativi alla situazione amministrativa e all'andamento dei residui sono contenuti nella tabella che segue e sono raffrontati con l'esercizio 2012.

Tabella I6 - Situazione amministrativa e residui

	2012	2013	2014	2015
Consistenza di cassa ad inizio esercizio	227.976.234	246.047.677	255.071.598	284.950.598
Riscossioni tot.	31.102.807	29.891.224	59.113.897	49.267.384
- in conto competenza	20.710.451	16.797.788	20.505.181	18.227.997
- in conto residui	10.392.356	13.093.436	38.608.716	31.039.387
Pagamenti tot.	13.031.364	20.867.303	29.234.897	60.722.108
- in conto competenza	6.692.868	8.804.188	6.987.411	13.412.396
- in conto residui	6.338.496	12.063.115	22.247.486	47.309.712
Consistenza di cassa a fine esercizio	246.047.677	255.071.598	284.950.598	273.495.874
Residui attivi tot.	124.071.180	114.851.270	159.200.202	131.641.562
- degli esercizi precedenti	108.836.506	106.461.258	76.197.811	12.7626.320
- dell'esercizio	15.234.674	8.390.012	83.002.391	4.018.242
Residui passivi tot.	186.502.394	177.127.711	262.955.065	249.939.642
- degli esercizi precedenti	180.797.292	174.257.102	154.790.413	215.577.645
- dell'esercizio	5.705.102	2870.609	108.204.652	34.361.997
Avanzo d'amministrazione	183.616.463	192.795.157	181.155.735	155.197.794

La consistenza di cassa si attesta a fine 2015 a 273,5 milioni rimanendo pressoché costante rispetto agli anni precedenti.

I residui attivi alla fine del 2015 ammontano a 131 milioni, mentre i residui passivi ammontano a quasi 250 milioni. Entrambe le poste, per la gran parte, sono legate agli investimenti infrastrutturali, sia per le entrate accertate ma non incassate, che per le somme impegnate e pagate nei successivi

esercizi. Su 159 milioni di residui attivi all'1/1/2015, 155 milioni sono riferiti a finanziamento dello Stato per opere infrastrutturali e, di questi, 31 milioni risultano incassati nell'arco del 2015.

I residui passivi all'1/1/2015 ammontano a 263 milioni e si riferiscono ad opere portuali. Di essi, 47 milioni risultano pagati nell'arco dell'anno.

Tabella 17 - Gestione residui attivi e passivi (2012-2015)

Entrate	Importi	Uscite	Importi
Residui all'1/1/2012	119.230.684	Residui all'1/1/2012	187.790.477
riscossioni nell'anno	10.392.356	pagamenti nell'anno	6.338.496
variazioni	1.822	Variazioni	654.689
rimasti da riscuotere	108.836.506	rimasti da pagare	180.797.292
residui dell'esercizio	15.234.674	residui dell'esercizio	5.705.102
Totale residui attivi al 31/12/2012	124.071.180	Totale residui passivi al 31/12/2012	186.502.394
Residui all'1/1/2013	124.071.180	Residui all'1/1/2013	186.502.394
riscossioni nell'anno	13.093.436	pagamenti nell'anno	12.063.115
variazioni	4.516.486	Variazioni	182.177
rimasti da riscuotere	106.461.258	rimasti da pagare	174.257.102
residui dell'esercizio	8.390.012	residui dell'esercizio	2.870.609
Totale residui attivi al 31/12/2013	114.851.270	Totale residui passivi al 31/12/2013	177.127.711
Residui all'1/1/2014	114.851.270	Residui all'1/1/2014	177.127.711
riscossioni nell'anno	36.608.716	pagamenti nell'anno	22.247.486
variazioni	44.743	Variazioni	89.812
rimasti da riscuotere	76.197.811	rimasti da pagare	154.790.413
residui dell'esercizio	83.002.391	residui dell'esercizio	108.204.652
Totale residui attivi al 31/12/2014	159.200.202	Totale residui passivi al 31/12/2014	262.995.065
Residui all'1/1/2015	159.200.202	Residui all'1/1/2015	262.995.065
riscossioni nell'anno	31.039.387	pagamenti nell'anno	47.309.712
variazioni	537.495	Variazioni	107.708
rimasti da riscuotere	127.623.320	rimasti da pagare	215.577.645
residui dell'esercizio	4.018.242	residui dell'esercizio	34.361.997
Totale residui attivi al 31/12/2015	131.641.562	Totale residui passivi al 31/12/2015	249.939.642

Considerata la mole rilevante di residui, con particolare riguardo a quelli passivi si raccomanda di monitorare con attenzione la sussistenza del titolo giuridico per il loro mantenimento in bilancio.

7.4 Il conto economico

Nella tabella che segue sono esposti i dati del conto economico degli esercizi in esame, messi a confronto con l'esercizio precedente.

Tabella 18 - Conto economico (2012-2015)

Descrizione	2012	2013	Δ % 13/12	2014	Δ % 14/13	2015	Δ % 15/14
A Valore della produzione:	25.426.661	23.069.682	-9	19.934.626	-14	20.351.573	2
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0						
a) tasse portuali	22.983.216	20.792.561	-10	17.657.164	-15	18911608	7
b) concessioni demaniali	2.435.025	2.116.866	-13	2.237.597	6	1.375.780	-39
c) altri ricavi delle vendite e delle prestazioni				12.478			-100
f) ricavi e proventi diversi	8.420	160.255	1803	27.387	-83	64.185	134
B Costi della produzione:	6.723.488	8.753.288	30	5.465.766	-38	7.163.684	31
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo	48.554	37.079	-24	64.145	73	46.713	-27
7) per servizi	3.298.763	2.801.046	-15	1.692.893	-40	3.153.284	86
8) per godimento di beni di terzi							
9) per il personale:							
a) salari e stipendi	2.362.000	2.293.226	-3	2.596.440	13	2.949.762	14
b) oneri sociali	727.748	739.813	2	823.282	11	705.159	-14
c) trattamento di fine rapporto	169.256	161.066	-5	177.856	10	188.737	6
d) trattamento di quiescenza e simili							
e) altri costi	32.007	32.539	2	37.126	14	31.137	-16
10) ammortamenti e svalutazioni:							
a) amm.to immobilizzazioni immateriali							
b) amm.to immobilizzazioni materiali	82.792	63.532	-23	67.102	6	58.012	-14
14) oneri diversi di gestione	2.368	2.624.987	110752	6.922	-100	30.860	346
DIFFERENZA A-B	18.703.173	14.316.394	-23	14.468.860	1	13.187.889	-9

Il conto economico mostra, come già segnalato, un risultato finale positivo che deriva dal rapporto tra valore della produzione e costi della stessa.

Il valore della produzione nel 2012 ammonta a 25,4 milioni di euro e si attesta nel 2015 a 20,4 milioni.

I costi della produzione ammontano nel 2012 a 6,7 milioni mentre nel 2015 si attestano 7,2 milioni.

Le poste di maggiore rilievo, sono costituite dai costi per servizi che nel 2015 mostrano un incremento rispetto al 2014 (1,7 milioni) dell'86 per cento ed ammontano a 3,2 milioni di euro. Tale incremento è dovuto alla stipulazione di un nuovo contratto di sicurezza e vigilanza.

Merita segnalazione la posta riguardante gli oneri straordinari diversi, riferiti alle voci delle sopravvenienze passive e delle insussistenze dell'attivo e del passivo, derivanti entrambe dalla gestione dei residui.

Per quanto riguarda le imposte, nel periodo considerato, solo nel 2015 viene inserito in bilancio un importo riguardante l'IRAP dei dipendenti per euro 257.460, mentre negli esercizi precedenti veniva complessivamente considerata fra gli oneri per il personale.

7.5 Lo stato patrimoniale

Nella tabella che segue sono esposti in forma aggregata i dati relativi allo stato patrimoniale degli esercizi dal 2013 al 2015, posti a raffronto con l'esercizio 2012.

Tabella 19 - Stato patrimoniale

ATTIVITA'	2012	2013	%	2014	%	2015	%
A) Immobilizzazioni							
- Immobilizzazioni immateriali	199.029.277	196.497.239	-1,3	304.723.246	35,5	322.145.623	5,4
- Immobilizzazioni materiali	2.687.523	2.667.077	-0,8	2.644.694	-0,8	20.895.524	87,3
- Immobilizzazioni finanziarie	128.080	3.080	-4058,4	5.580	44,8	5.580	0,0
TOTALE A)	201.844.880	199.167.396	-1,3	307.373.520	35,2	343.046.727	10,4
B) Attivo circolante							
- Crediti (residui attivi)	124.045.991	114.817.345	-8,0	159.200.202	27,9	131.641.562	-20,9
- Disponibilità liquide tesoreria	246.047.677	255.071.598	3,5	284.950.598	10,5	273.495.874	-4,2
TOTALE B)	370.093.668	369.888.943	-4	444.150.800	38	405.137.436	-25
C) Ratei e risconti							
- Risconti attivi							
TOTALE C)							
TOTALE ATTIVITA' (A+B+C)	571.938.548	569.056.339	-6	751.524.320	74	748.184.163	-0,4
Conti d'ordine							
TOTALE GENERALE	571.938.548	569.056.339	-6	751.524.320	74	748.184.163	0,4
PASSIVITA'							
A) Patrimonio netto							
- Fondo di dotazione	180.113.978	199.653.705	9,8	210.586.640	5,2	224.967.165	6,4
- Avanzo/disav. econ. portati a nuovo							
- Avanzo/disav. econ. dell'esercizio	19.539.727	10.932.935	-78,7	14.380.525	24,0	10.223.967	-40,7
TOTALE A)	199.653.705	210.586.640		224.967.165		235.191.132	
B) Contributi in conto capitale	184.927.892	180.413.785	-2,5	262.483.000	31,3	261.927.367	-0,2
TOTALE B)	184.927.892	180.413.785	-2,5	262.483.000	31,3	261.927.367	-0,2
C) Fondo rischi e oneri							
- Fondo per imposte							
- Fondo per altri rischi e oneri futuri							
TOTALE C)							
D) Trattamento fine rapporto di lav. Subordinato	879.746	962.128	8,6	1.079.090	10,8	1.126.020	4,2
TOTALE D)	879.746	962.128	8,6	1.079.090	10,8	1.126.020	4,2
E) Residui passivi							
- Debiti verso fornitori	186.402.880	177.033.927	-5,3	262.959.104	32,7	249.904.969	-5,2
- Debiti tributari	26.231	34.443	23,8	10.406	-231,0	14.478	28,1
- Debiti verso istituti di prev.za e sicurezza sociale	28.755	25.158	-14,3	24.516	-2,6	20.049	-22,3
- Debiti diversi	2.098	258	-713,2	1.039	75,2	7	-14742,9
TOTALE E)	186.459.964	177.093.786	-5,3	262.995.065	32,7	249.939.503	-5,2
F) Ratei e risconti							
- Ratei passivi							
- Risconti passivi							
TOTALE F)							
TOTALE PASSIVITA' (A+B+C+D+E+F) E PATRIMONIO NETTO	372.267.602	358.469.699	-3,8	526.557.155	31,9	748.184.022	29,6
Conti d'ordine							

Il patrimonio netto presenta, nel triennio 2013-2015, un incremento dai 210,5 milioni del 2013 ai 235,2 nel 2015, per effetto degli avanzi economici costanti.

Anche il totale delle attività presenta un notevole incremento, passando dai 569,1 milioni nel 2013 ai 748,2 nel 2015. Tale incremento è principalmente dovuto all'aumento delle immobilizzazioni conseguenti agli investimenti strutturali posti in essere.

La posta principale è costituita dalle immobilizzazioni immateriali, i cui valori si riferiscono alle manutenzioni straordinarie, alle migliorie realizzate nell'area portuale, principalmente su beni demaniali, nonché agli investimenti realizzati. Tali poste mostrano un andamento crescente, raggiungendo 322,2 milioni nel 2015. Le immobilizzazioni materiali rimangono invariate fino al 2014, mentre nel 2015 raggiungono 20,9 milioni, relativi agli investimenti in corso d'opera. Le immobilizzazioni finanziarie presentano un notevole decremento da 128.080 euro nel 2012 a 5.580 nel 2015. Tale decremento è da collegare alle vicende relative alle società partecipate (attualmente poste in liquidazione).

L'attivo circolante, che ammonta a 369,8 milioni nel 2013, a 444,1 nel 2014 e a 405,1 nel 2015, risente dell'andamento delle entrate per investimenti.

Con riferimento alle voci del passivo, la posta più rilevante è costituita dai contributi in conto capitale. Si tratta essenzialmente di contributi a destinazione vincolata, finalizzati prevalentemente agli interventi infrastrutturali, che passano da 184,9 milioni nel 2012 a 261,9 nel 2015.

La posta relativa al trattamento di fine rapporto riflette l'effettiva passività maturata nei confronti del personale dipendente².

La voce rischi ed oneri, non presenta alcuna movimentazione contabile. Questa Corte ritiene necessaria la costituzione di un adeguato fondo rischi ed oneri che preveda l'accantonamento delle spese legate ai contenziosi in essere o futuri, alcuni invero di rilevante entità.

Relativamente, infine, ai residui passivi, si rileva come per tutto l'arco temporale 2013-2015 essi presentino un andamento crescente, da 177,1 milioni nel 2013 a 249,9 nel 2015, in rapporto agli investimenti in essere.

² L'onere finanziario relativo all'indennità di anzianità del personale è iscritto, in base al regolamento, tra le uscite in conto capitale, mentre la quota annuale per l'adeguamento del relativo fondo viene esposta nel conto economico. Detta quota va ad alimentare il predetto fondo di anzianità allocato tra le passività dello stato patrimoniale, fondo che rappresenta le complessive indennità maturate dal personale.