

Di tali spese (c/capitale) € 68.456.547 sono riconducibili ai sottoriportati investimenti:

1. Opere portuali	per € 68.289.285
2. Impianti portuali	per € 35.835
3. Attrezzature e macchinari	per € 8.648
4. Mobili e macchine d'ufficio	per € 64.542
5. Software ed hardware	per € 56.737
6. Sottoscrizione di partecipazioni	per € 1.500

E' utile precisare che per le entrate e le spese in c/capitale (in particolare per investimenti) si deve tener conto che spesso non si ha corrispondenza temporale tra gli accertamenti e gli impegni e la realizzazione cioè gli incassi ed i pagamenti.

In effetti spesso si tratta di lavori di notevole importo e di lunga durata che prevedono incassi di contributi e pagamenti di prestazioni secondo lo stato di avanzamento dei lavori.

L'accertamento del trasferimento e l'impegno della spesa si realizzano al momento dell'approvazione del finanziamento da parte del Ministero competente il primo e nel momento dell'aggiudicazione dei lavori a seguito di appalto il secondo.

Gli incassi ed i pagamenti dopo il primo esercizio verranno eseguiti in conto residui e pertanto non compariranno nella gestione dell'anno.

Nel bilancio di previsione 2005 era stabilito il seguente programma:

- a) Lavori di manutenzione straordinaria delle parti comuni
- b) Ristrutturazione con ampliamento del Molo Garibaldi
- c) Realizzazione dei binari di servizio ai terminal portuali
- d) Studio del waterfront e altre progettazioni per lo sviluppo delle attività turistiche del Golfo
- e) Realizzazione della darsena Pagliari
- f) Ristrutturazione edificio Auditorium
- g) Realizzazione rampe stradali per la distribuzione dei flussi di traffico di accesso al porto
- h) Bonifica con escavo dei fondali prospicienti l'area Ravano

- i) Realizzazione della fascia di rispetto porto-città.

Nel corso dell'anno si è proceduto ad esperire le relative gare e:

1. Sono in corso di realizzazione i binari di servizio ai terminal portuali.
2. Sono in corso i lavori per la realizzazione della darsena Pagliari

Sono state deliberate le gare per i lavori sotto descritti per i quali si è in attesa di aggiudicazione:

3. Ristrutturazione con ampliamento del Molo Garibaldi
4. Studio del waterfront ed altre progettazioni per lo sviluppo delle attività turistiche del Golfo
5. Ristrutturazione dell'edificio da adibire ad auditorium
6. Realizzazione rampe stradali per la distribuzione dei flussi di traffico di accesso al porto

Per quanto attiene alla bonifica con escavo dei fondali prospicienti l'area Ravano è stato presentato ricorso al Tar Liguria avverso alla realizzazione, si è pertanto dovuto procedere alla sospensione di ogni attività in merito.

E' da tenere presente che la maggior parte delle opere e dei lavori sono state autorizzate nel mese di dicembre in quanto le variazioni al bilancio sono state deliberate dal Comitato Portuale nelle sedute di agosto e settembre. Ciò è diretta conseguenza dell'emanazione del Dlgs 115/05 convertito nella legge 168/05-.

Dall'analisi del rendiconto finanziario e facendo il raffronto 2005/2004 con esclusione delle partite di giro, si evidenziano le seguenti differenze:

ENTRATE						
Tit.	Cat.	Anno 2004	%	Anno 2005	%	Differenze
I°	1° Trasferimenti dallo Stato	3.897.049	19,28%	1.653.753	2,38%	-2.243.296
	2° Trasferimenti dalla Regione	23.578	0,12%	0	0,00%	-23.578
II°	5° Prestazioni di servizi	41.408	0,20%	123.516	0,18%	82.108
	6° Proventi patrimoniali	4.375.368	21,65%	4.751.652	6,82%	376.285
	7° Correttive e compensative	262.495	1,30%	157.139	0,23%	-105.357
	8° Varie ed eventuali	45.281	0,22%	46.602	0,07%	1.321
		8.645.179	43%	6.732.662	10%	-1.912.517
III°	10° Alienazioni di imm.tecniche	0	0,00%	0	0,00%	0
	12° Riscossione di crediti	0	0,00%	0	0,00%	0
IV°	13° Trasferimenti Stato	11.202.825	55,43%	57.697.675	82,86%	46.494.850
	14° Trasferimenti Regione	6.000	0,03%	5.199.083	7,47%	5.193.083
	16° Trasferimenti da altri enti	357.541	1,77%	0	0,00%	-357.541
V°	18° Assunzione di debiti finanz.	0	0,00%	0	0,00%	0
		11.566.365	57%	62.896.758	90%	51.330.393

Il raffronto fra le entrate correnti mette in risalto una flessione di €. 1.912.517 fra il 2005 ed il 2004, mentre per le entrate in c/capitale si registra un aumento di €. 51.330.393-

Trasferimenti da parte dello Stato

Cap. 3 Devoluzione tasse portuali – In preventivo € 2.150.000; sono state accertate e riscosse entrate per € 1.653.753-.

Entrate derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi

Previsione € 200.000 – Accertamento € 123.516-.

Proventi patrimoniali

Previsione € 4.720.000 – Accertamento € 4.751.652-.

La categoria comprende i “canoni demaniali” e gli interessi attivi sui depositi in tesoreria. Per questi ultimi è stata accertata un’entrata di € 282.911-.

Per quanto attiene i proventi per “canoni demaniali” occorre scindere nei vari capitoli:

Cap. 19 Canoni demaniali – Preventivo € 1.850.000 – accertato € 1.988.583-.

Cap. 20 Licenze esercizio d’impresa – Preventivo € 220.000, accertato € 191.253-.

Cap. 21 Atti di sottomissione – Previsione € 350.000, accertamento € 333.186-.

Cap. 22 Atti formali - Previsione € 1.850.000, accertamento € 1.765.127-.

Cap. 23 Iscrizione nel registro delle imprese – Previsione € 100.000, accertato € 106.608-.

Correttive e compensative

Previsione € 350.000 – Accertato € 157.139-.

Trasferimenti da parte dello Stato

Previsione € 62.0655.000 – Accertamento € 57.697.675-.

L’accertamento al cap. 39 di € 57.366.198 è riconducibile per € 33.481.169 al finanziamento che sarà erogato dalla Cassa Depositi e Prestiti, per € 5.962.000 da quello che sarà erogato dalla Banca OPI e per € 8.040.000 dal finanziamento che sarà erogato direttamente dal Ministero delle Infrastrutture e Trasporti; la somma risultante pari ad € 47.483.169 è destinata alla bonifica con escavo dell’area Ravano.

€ 3.549.096 che saranno erogati dalla Banca OPI per la realizzazione delle rampe stradali di raccordo.

€ 2.391.195 che saranno erogati dalla Banca OPI per la realizzazione della fascia di rispetto porto-città.

€ 471.465 che saranno erogati dalla Banca OPI per realizzare il raccordo ferroviario con il terminal Ravano.

€ 321.344 che saranno erogati dalla Banca OPI per realizzare il collegamento ferroviario con il terminal del Golfo.

€ 2.050.000 che saranno erogati dal Ministero delle Infrastrutture e Trasporti per la manutenzione straordinaria.

L’accertamento e la riscossione di € 331.477 del cap. 40 è il gettito della tassa supplementare d’ancoraggio.

Trasferimenti dalla Regione Liguria

Previsione € 5.200.000 – Accertamento € 5.199.083-.

SPESE						
Tit.	Cat.	Anno 2004	%	Anno 2005	%	Differenze
I°	1° Organi dell'Ente	409.683	2,25%	462.966	0,63%	53.283
	2° Personale in servizio	1.932.916	10,63%	2.106.536	2,85%	173.620
	3° Beni di consumo	5.055.509	27,81%	2.221.513	3,00%	-2.833.996
	4° Trasferimenti passivi	60.442	0,33%	92.952	0,13%	32.510
	5° Oneri finanziari	487	0,00%	643	0,00%	156
	6° Oneri tributari	220.000	1,21%	254.862	0,34%	34.862
	7° Poste correttive	4.185	0,02%	1.807	0,00%	-2.377
	8° Spese non classificabili	23.002	0,13%	292.180	0,40%	269.178
		7.706.223	42%	5.433.458	7%	-2.272.765
II°	9° Immobili e opere portuali	9.924.840	54,61%	68.289.285	92,34%	58.364.445
	10° Immobilizzazioni tecniche	465.330	2,56%	165.762	0,22%	-299.568
	11° Valori mobiliari	14.821	0,08%	1.500	0,00%	-13.321
	13° Indennità di anzianità	64.462	0,35%	67.340	0,09%	2.878
III°	17° Estinzione di debiti diversi	0	0,00%	0	0,00%	0
		10.469.452	58%	68.523.887	93%	58.054.435

Dall'esame della tabella relativa alle spese correnti si evidenzia una diminuzione di € 2.272.765 che sono riconducibili alla contrapposizione di minori spese per beni di consumo (- € 2.833.996) e delle poste correttive (- € 2.377) con l'aumento delle spese per Organi dell'Ente (+ 53.283), delle spese per il personale (+ 173.620), dei trasferimenti passivi (+ 32.510), degli oneri tributari (+ 34.862) e di quelle non classificabili (€ 269.178).

Nel corso dell'esercizio sono stati adottati n. 3 provvedimenti di variazione al bilancio di previsione 2005-.

Nella tabella che segue vengono riportate, raggruppate per categoria, le previsioni iniziali, le variazioni intervenute e le previsioni finali.

Tab. I ENTRATE							
Tit.	Cat.	Denominazione	Previsione Iniziale	Variaz. agosto	Variaz. settembre	Variaz. ottobre	Previsione Finale
I°	1	Trasferimenti dello Stato	4.200.000	-2.050.000	0	0	2.150.000
	2	Trasferimenti della Regione	0	0	0	0	0
	3	Tras. di Comuni e Provincia	0	0	0	0	0
	4	Altri trasferimenti	0	0	0	0	0
		Totale Titolo I°	4.200.000	-2.050.000	0	0	2.150.000
II°	5	Prestazione di servizi	180.000	0	20.000	0	200.000
	6	Proventi patrimoniali	4.495.000	175.000	50.000	0	4.720.000
	7	Poste correttive	350.000	0	0	0	350.000
	8	Entrate non classificabili	50.000	0	0	0	50.000
		Totale Titolo II°	5.075.000	175.000	70.000	0	5.320.000
III°	9	Alienazione Immobili	0	0	0	0	0
	10	Alienazione imm. Tecniche	0	0	0	0	0
	11	Realizzo valori mobiliari	0	0	0	0	0
	12	Riscossione di crediti	0	0	0	0	0
		Totale Titolo III°	0	0	0	0	0
IV°	13	Trasferimenti dallo Stato	1.775.000	52.250.000	8.040.000	0	62.065.000
	14	Trasferimenti dalla Regione	0	0	5.200.000	0	5.200.000
	15	Tras. da Comuni e Provincia	0	0	0	0	0
	16	Altri trasferimenti	0	0	0	0	0
		Totale Titolo IV°	1.775.000	52.250.000	13.240.000	0	67.265.000
V°	17	Assunzione di mutui	0	0	0	0	0
	18	Altri debiti	100.000	0	0	0	100.000
	19	Emissione di obbligazioni	0	0	0	0	0
		Totale Titolo V°	100.000	0	0	0	100.000
VI°	20	Partite di giro	1.700.000	0	0	0	1.700.000
		Totale Titolo VI°	1.700.000	0	0	0	1.700.000
TOTALE GENERALE			12.850.000	50.375.000	13.310.000	0	76.535.000

Tab. 2 SPESE

Tit.	Cat.	Denominazione	Previsione Iniziale	Variaz. agosto	Variaz. settembre	Variaz. ottobre	Previsione Finale
I°	1	Organi dell'Ente	500.000	0	0	0	500.000
	2	Personale in servizio	2.890.000	-90.000	110.000	0	2.910.000
	3	Beni di consumo e servizi	4.420.000	-1.760.000	-10.000	-265.000	2.385.000
	4	Trasferimenti passivi	100.000	10.000	0	0	110.000
	5	Oneri finanziari	5.000	0	0	0	5.000
	6	Oneri tributari	220.000	35.000	0	0	255.000
	7	Poste correttive	10.000	0	0	0	10.000
	8	Spese non classificabili	170.000	-65.000	-35.000	265.000	335.000
		Totale Titolo I°	8.315.000	-1.870.000	65.000	0	6.510.000
II°	9	Immobili e opere portuali	1.875.000	52.750.000	19.725.000	0	74.350.000
	10	Immobilizzazioni tecniche	185.000	25.000	0	0	210.000
	11	Partecipazioni	50.000	-10.000	0	0	40.000
	12	Depositi bancari	5.000	0	0	0	5.000
	13	Indennità di anzianità	100.000	0	0	0	100.000
		Totale Titolo II°	2.215.000	52.765.000	19.725.000	0	74.705.000
III°	14	Estinzione mutui	0	0	0	0	0
	15	Rimborso anticipazioni	0	0	0	0	0
	16	Rimborso obbligazioni	0	0	0	0	0
	17	Estinzione debiti diversi	100.000	0	0	0	100.000
		Totale Titolo IV°	100.000	0	0	0	100.000
IV°	18	Partite di giro	1.700.000	0	0	0	1.700.000
		Totale Titolo VI°	1.700.000	0	0	0	1.700.000
		TOTALE GENERALE	12.330.000	50.895.000	19.790.000	0	83.015.000

Si ritiene utile proporre una tabella di raffronto fra le previsioni finali e gli accertamenti e gli impegni contabilizzati nell'esercizio.

Tab. 3 ENTRATE

Tit.	Cat.	Denominazione	Previsione finale	Accertamenti	Differenza in più	Differenza in meno	% di realizzo
I°	1	Trasferimenti dello Stato	2.150.000	1.653.753	0	496.247	76,92%
	2	Trasferimenti della Regione	0	0	0	0	0,00%
	3	Tras. di Comuni e Provincia	0	0	0	0	0,00%
	4	Altri trasferimenti	0	0	0	0	0,00%
		Totale Titolo I°	2.150.000	1.653.753	0	496.247	76,92%
II°	5	Prestazione di servizi	200.000	123.516	0	76.484	61,76%
	6	Proventi patrimoniali	4.720.000	4.751.652	31.652	0	100,67%
	7	Poste correttive	350.000	157.139	0	192.861	44,90%
	8	Entrate non classificabili	50.000	46.602	0	3.398	93,20%
		Totale Titolo II°	5.320.000	5.078.909	31.652	272.744	95,47%
		Totale Entrate Correnti	7.470.000	6.732.662	31.652	768.990	90,13%
III°	9	Alienazione Immobili	0	0	0	0	0,00%
	10	Alienazione imm. Tecniche	0	0	0	0	0,00%
	11	Realizzo valori mobiliari	0	0	0	0	0,00%
	12	Riscossione di crediti	0	0	0	0	0,00%
		Totale Titolo III°	0	0	0	0	0,00%
IV°	13	Trasferimenti dallo Stato	62.065.000	57.697.675	0	4.367.325	92,96%
	14	Trasferimenti dalla Regione	5.200.000	5.199.083	0	917	99,98%
	15	Tras. da Comuni e Provincia	0	0	0	0	0,00%
	16	Altri trasferimenti	0	0	0	0	0,00%
		Totale Titolo IV°	67.265.000	62.896.758	0	4.368.242	93,51%
V°	17	Assunzione di mutui	0	0	0	0	0,00%
	18	Altri debiti	100.000	0	0	100.000	0,00%
	19	Emissione di obbligazioni	0	0	0	0	0,00%
		Totale Titolo V°	100.000	0	0	100.000	0,00%
		Totale Entrate c/Capitale	67.365.000	62.896.758	0	4.468.242	93,37%
VI°	20	Partite di giro	1.700.000	1.014.086	0	685.914	59,65%
		Totale Titolo VI°	1.700.000	1.014.086	0	685.914	59,65%
		Totale Entrate Partite di Giro	1.700.000	878.635	0	685.914	51,68%
		TOTALE GENERALE	76.535.000	70.643.506	31.652	5.923.146	92,30%

Tab. 4 SPESE

Tit.	Cat.	Denominazione	Previsione finale	Impegni	Differenza in più	Differenza in meno	% di impegno
I°	1	Organi dell'Ente	500.000	462.966	0	37.034	92,59%
	2	Personale in servizio	2.910.000	2.106.536	0	803.464	72,39%
	3	Beni di consumo e servizi	2.385.000	2.221.513	0	163.487	93,15%
	4	Trasferimenti passivi	110.000	92.952	0	17.048	84,50%
	5	Oneri finanziari	5.000	643	0	4.357	12,85%
	6	Oneri tributari	255.000	254.862	0	138	99,95%
	7	Poste correttive	10.000	1.807	0	8.193	18,07%
	8	Spese non classificabili	335.000	292.180	0	42.820	87,22%
		Totale Titolo I°	6.510.000	5.433.458	0	1.076.542	83,46%
		Totale Spese Correnti	6.510.000	5.433.458	0	1.076.542	83,46%
II°	9	Immobili e opere portuali	74.350.000	68.289.285	0	6.060.715	91,85%
	10	Immobilizzazioni tecniche	210.000	165.762	0	44.238	78,93%
	11	Partecipazioni	40.000	1.500	0	38.500	3,75%
	12	Depositi bancari	5.000	0	0	5.000	0,00%
	13	Indennità di anzianità	100.000	67.340	0	32.660	67,34%
		Totale Titolo II°	74.705.000	68.523.887	0	6.181.113	91,73%
III°	14	Estinzione mutui	0	0	0	0	0,00%
	15	Rimborso anticipazioni	0	0	0	0	0,00%
	16	Rimborso obbligazioni	0	0	0	0	0,00%
	17	Estinzione debiti diversi	100.000	0	0	100.000	0,00%
		Totale Titolo IV°	100.000	0	0	100.000	0,00%
		Totale Spese c/Capitale	74.805.000	68.523.887	0	6.281.113	91,60%
IV°	18	Partite di giro	1.700.000	878.635	0	821.365	51,68%
		Totale Titolo VI°	1.700.000	878.635	0	821.365	51,68%
		Totale Spese per Partite di giro	1.700.000	878.635	0	821.365	51,68%
		TOTALE GENERALE	83.015.000	74.835.980	0	8.179.020	90,15%

Dall'esame delle due tabelle di raffronto fra le previsioni finali e gli accertamenti/impegni si evidenzia per le entrate una percentuale di realizzo del 92,30% e per le spese una percentuale di impegno del 90,15%-.

Le entrate correnti fanno registrare una percentuale di realizzo del 90,13% che risulta diversa fra il titolo I° 76,92% e il titolo II° 95,47%-.

Le entrate c/capitale registrano una percentuale del 93,37%-.

Per quanto concerne le spese quelle correnti sono state impegnate nella percentuale del 83,46% di quanto preventivato.

Le spese in c/capitale hanno fatto registrare una percentuale d'impegno pari al 91,60% del preventivato

GESTIONE RESIDUI

	ATTIVI				PASSIVI			
	01/01/05	Riscossi	Rimasti	Insuss.attive	01/01/05	Pagati	Rimasti	Insuss.passive
Correnti	6.077.505	1.449.903	4.395.065	232.537	8.737.203	1.009.212	7.569.231	158.759
C/Capitale	16.623.951	1.623.605	8.662.626	6.337.720	45.557.839	1.852.373	37.367.590	6.337.877
Partite giro	684.538	80.572	271.738	332.227	643.131	241.946	13.373	387.812
	23.385.994	3.154.080	13.329.430	6.902.484	54.938.172	3.103.532	44.950.193	6.884.447

Le insussistenze attive di parte corrente sono da ricondursi alla riduzione, per l'esecuzione di opere da parte del concessionario, di un canone demaniale relativo all'anno 2001 e all'abbattimento dell'importo dell'atto formale per gli anni 2002/2004-. Per quelle in c/capitale, pari a € 6.337.720, si tratta di un accertamento ed un impegno di spesa per un'opera la cui realizzazione è stata, per ora, sospesa. Le insussistenze attive per partite di giro che ammontano ad € 332.227 sono da ricondursi per € 57 al cap. 62057 alla riduzione del credito residuo per conguaglio fiscale, per € 2.401 per

riduzione, con compensazione, del credito di cui alla legge 662/96 e per € 329.769 alla riduzione contestuale del debito e credito IVA (quindi alla riduzione anche di quelle passive) per adeguamento allo Stato Patrimoniale (esprime l'IVA per saldi).

Le insussistenze passive di parte corrente derivano dall'economie realizzate in alcuni capitoli di spesa (cap. 10204, 10209, 10313, 10316, 10317, 10321, 10322, 10324, 10328, 10330, 10331) per gli impegni provvisori presi nel corso degli esercizi precedenti (derivanti da delibere) e gli impegni definitivi conclusi nel corso del 2005 (derivanti da fatture). Per quelle in c/capitale e per partite di giro si rimanda a quanto detto a proposito delle insussistenze attive.

Nella tabella che segue sono riportati i residui totali al 31/12/2005, cioè quelli rimasti da precedenti esercizi e quelli formati per effetto della gestione.

	ATTIVI				PASSIVI			
	Residui da prec. Esercizi	Residui 2005	Totale Residui	Accertamenti di competenza	Residui da prec. Esercizi	Residui 2005	Totale Residui	Impegni di competenza
Correnti	4.395.065	783.853	5.178.918	6.732.662	7.569.231	1.265.486	8.834.717	5.433.458
C/Capitale	8.662.626	62.565.281	71.227.907	62.896.758	37.367.590	67.823.371	105.190.961	68.523.887
Partite giro	271.738	58.027	329.765	878.635	13.373	124.564	137.937	878.635
	13.329.430	63.407.161	76.736.590	70.508.055	44.950.193	69.213.421	114.163.614	74.835.980
				0,90				0,92

L'*Incidenza dei residui attivi* misura il peso percentuale dei residui attivi di competenza dell'esercizio sui rispettivi accertamenti d'entrata. Per l'anno 2005 si ottiene un indice pari a 0,90-.

L'*Incidenza dei residui passivi* misura il peso percentuale dei residui passivi di competenza dell'esercizio sui rispettivi impegni di spesa. Per l'anno 2004 si ottiene un indice pari a 0,92-.

Al termine dell'esercizio 2004 i residui attivi che ammontavano a € 23.385.994 sono lievitati a € 76.736.590-. Per quanto attiene ai residui passivi, questi sono aumentati, per effetto della gestione, da € 54.938.172 a € 114.163.614-.

RENDICONTO DI CASSA

	Riscossioni di competenza	Riscossioni di residui	Totale Riscossioni	Accertamenti di competenza	Pagamenti di competenza	Pagamenti di residui	Totale Pagamenti	Impegni di competenza
Correnti	5.948.809	1.449.903	7.398.712	6.732.662	4.167.972	1.009.212	5.177.184	5.433.458
C/Capitale	331.477	1.623.605	1.955.083	62.896.758	700.516	1.852.373	2.552.889	68.523.887
Partite di giro	820.608	80.572	901.180	878.635	754.072	241.946	996.018	878.635
	7.100.895	3.154.080	10.254.975	70.508.055	5.622.559	3.103.532	8.726.091	74.835.980
				0,88				0,77

Per cui si realizza un avanzo di cassa di €. 1.528.884 (incassi € 10.254.975 – pagamenti € 8.726.091) che aumenta le disponibilità da € 40.368.088 a € 41.896.972-. L'avanzo di amministrazione che all'1.1.05 ammontava a €. 8.815.910 diminuisce a € 4.468.478-.

La *Velocità di riscossione delle entrate correnti* fa registrare un indice pari a 0,88, mentre la *Velocità di gestione delle spese correnti* si attesta su un indice pari a 0,77-.

SITUAZIONE AMMINISTRATIVA

	Consistenza di cassa al 1/1/05		40.368.088
Riscossioni	in c/ competenza	7.100.895	
	in c/ residui	3.154.080	10.254.975
Pagamenti	in c/ competenza	5.622.559	
	in c/ residui	3.103.532	8.726.091
	Consistenza di cassa al 31/12/04		41.896.972
Residui attivi	degli esercizi precedenti	13.318.859	
	dell'esercizio	63.407.161	76.726.020
Residui passivi	degli esercizi precedenti	44.951.665	
	dell'esercizio	69.202.849	114.154.514
	Avanzo d'amministrazione al 31/12/05		4.468.478

Nel corso dell'esercizio risulta diminuito l'avanzo di amministrazione per € 4.347.432-. La consistenza dell'avanzo era, al 1.1.05, di € 8.815.910, quella attuale è di € 4.468.478-.

Il prospetto della Situazione Amministrativa partendo dalla consistenza di cassa all'inizio dell'esercizio, sommando le riscossioni, sia in c/competenza che in conto residui, e sottraendo i pagamenti effettuati nel corso dell'anno, determina l'ammontare della stessa al termine dell'esercizio; l'avanzo di amministrazione realizza la consistenza della cassa nell'ipotesi di contestuale riscossione di tutti i crediti e pagamento di tutti i debiti. Di fatto rappresenta la disponibilità iniziale effettiva per l'esercizio successivo.

IL CAPO DIPT. AMM/VO
Dr. Paolo Pagliari