

Bilancio al 31 Dicembre 2016

Alisarda Real Estate S.r.L.

Direzione e coordinamento di Geasar S.p.A.

Sede in Olbia - Aeroporto Olbia Costa Smeralda

Capitale Sociale Euro 7.800.000 interamente versato

Alisarda Real Estate S.r.l.

Sede in Olbia Aeroporto Costa Smeralda
Capitale sociale Euro 7.800.000 i.v.
Direzione e coordinamento di Geasar S.p.A.

Bilancio al 31 Dicembre 2016

| STATO PATRIMONIALE - ATTIVO | | 31-dic-16 | 31-dic-15 | | |
|-------------------------------------|--|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| B) | IMMOBILIZZAZIONI: | | | | |
| II | Immobilizzazioni Materiali: | | | | |
| 1) | terreni e fabbricati | 14.227.385 | 14.899.520 | | |
| | Totale Immobilizzazioni Materiali | 14.227.385 | 14.899.520 | | |
| | TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 14.227.385 | 14.899.520 | | |
| C) | ATTIVO CIRCOLANTE | | | | |
| II | Crediti: | | | | |
| | | <u>Esigibili oltre l'esercizio successivo</u> | | | |
| | | <u>31/12/2016</u> | <u>31/12/2015</u> | | |
| 5) | verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | 223.791 | 538.512 | |
| 5 bis) | verso erario per crediti tributari | | 12.139 | 897 | |
| 5 ter) | verso erario per imposte anticipate | 3.055 | 3.055 | 3.055 | 3.055 |
| 5 quater) | verso altri | | 2.552 | 2.400 | |
| | Totale | 3.055 | 3.055 | 241.537 | 544.864 |
| IV | Disponibilita' liquide: | | | | |
| 1) | depositi bancari e postali | | | 20.587 | 15.921 |
| 2) | assegni | | | | |
| 3) | danaro e valori in cassa | | | | |
| | Totale | | | 20.587 | 15.921 |
| | Totale attivo circolante | | | 262.124 | 560.785 |
| | TOTALE ATTIVO | | | 14.489.509 | 15.460.305 |
| STATO PATRIMONIALE - PASSIVO | | | | | |
| A) | PATRIMONIO NETTO: | | | | |
| I | Capitale sociale | | | 7.800.000 | 7.800.000 |
| III | Riserva di rivalutazione L. 342/2000 | | | | |
| IV | Riserva legale | | | 219.357 | 219.357 |
| VI | Altre riserve: | | | | |
| - | Riserva Statutaria | | | 443.719 | 443.719 |
| - | Versamenti in conto capitale | | | 3.000.000 | 3.000.000 |
| VIII | Utili (perdite) portati a nuovo | | | -383.166 | -383.166 |
| IX | Utile (perdita) dell'esercizio | | | 264.061 | |
| | Totale patrimonio netto | | | 11.343.970 | 11.079.910 |

segue Stato Patrimoniale Passivo

| C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | | | | |
|---|---|---|-------------------|-------------------|
| D) DEBITI: | | | | |
| | | <i>Esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | | |
| | | <i>31/12/2016</i> | <i>31/12/2015</i> | |
| 4) | debiti verso banche | | | |
| 7) | debiti verso fornitori | 1.631.330 | 2.635.097 | 2.635.097 |
| 11) | debiti verso controllanti | | | 17.925 |
| 11 bis) | debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | 457.010 |
| 12) | debiti tributari | | | 24.400 |
| 13) | debiti v/ istituti previd. e sicur. sociale | | | |
| 14) | altri debiti | | | 11.107 |
| | Totale debiti | 1.631.330 | 2.635.097 | 3.145.539 |
| | | | | 11.107 |
| | | | | 11.107 |
| E) RATEI E RISCONTI | | | | |
| | ratei e risconti passivi | | | |
| | Totale ratei e risconti | | | |
| | | | | |
| | TOTALE PASSIVO | | | 14.489.509 |
| | | | | 15.460.305 |
| CONTO ECONOMICO | | | | |
| | | | | 31-dic-16 |
| | | | | 31-dic-15 |
| A) (+) VALORE DELLA PRODUZIONE: | | | | |
| 1) | ricavi delle vendite e delle prestazioni: | | | |
| a) | da terzi | | | |
| b) | da controllanti | | | 780.000 |
| c) | da controllate | | | |
| d) | da consociate | | | |
| 5) | altri ricavi e proventi | | | 597.977 |
| - | altri ricavi e proventi da controllanti | | | 17 |
| | Totale | | | 6.890 |
| | | | | 100 |
| | | | | 1.384.884 |
| | | | | 1.497.312 |
| B) (-) COSTI DELLA PRODUZIONE: | | | | |
| 7) | per servizi: | | | |
| a) | da terzi | | | |
| b) | da controllanti | | | -32.028 |
| d) | da consociate | | | -10.000 |
| 10) | ammortamenti e svalutazioni: | | | -5.000 |
| a) | ammortamento delle immobilizz. immateriali | | | |
| b) | ammortamento delle immobilizzazioni materiali | | | |
| c) | altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | -672.135 |
| 14) | oneri diversi di gestione: | | | |
| a) | da terzi | | | -693.930 |
| | Totale | | | -129.701 |
| | | | | -130.917 |
| | | | | -848.865 |
| | | | | -1.567.729 |
| (A - B) DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE | | | | |
| <i>segue Conto Economico</i> | | | | |
| | | | | 536.019 |
| | | | | -70.417 |
| | | | | 31-dic-16 |
| | | | | 31-dic-15 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | | | |
| 16) | (+) altri proventi finanziari: | | | |
| d) | proventi diversi dai precedenti: | | | |
| - | verso terzi | | | 10 |
| 17) | (-) interessi e altri oneri finanziari: | | | 12 |
| a) | verso terzi | | | |
| | Totale | | | -39.856 |
| | | | | -58.183 |
| | Risultato prima delle imposte | | | -39.845 |
| | | | | -58.171 |
| | | | | 496.174 |
| | | | | -128.588 |
| 20) | (-) imposte sul reddito dell'esercizio correnti differite e anticipate: | | | |
| a) | correnti | | | -232.113 |
| b) | di esercizi precedenti | | | -254.575 |
| c) | anticipate | | | 66 |
| d) | differite | | | -69 |
| | Totale imposte sul reddito | | | -232.113 |
| | | | | -254.578 |
| 21) | UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | | | 264.061 |
| | | | | -383.166 |

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSI)

| | FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA: | 31/12/16 | 31/12/15 |
|-----------|--|------------------|-------------------|
| | | | |
| 1 | Utile d' esercizio | | |
| | Rettifiche relative a voci che non hanno effetto sulla liquidità: | 264.061 | -383.166 |
| 2 | Ammortamenti | | |
| 3 | Variazione netta T.F.R.: | 672.135 | 1.366.065 |
| 4 | Accant. (utilizzo) fondi per rischi ed oneri | | |
| | Totale rettifiche relative a voci che non hanno effetto sulla liquidità | 672.135 | 1.366.065 |
| | Variazioni nelle attività e passività correnti: | | |
| 5 | Crediti verso Clienti e altri | | |
| 6 | Rimanenze | 303.327 | -4.216 |
| 7 | Debiti verso Fornitori e altri | | |
| 8 | Fondo imposte | 648.284 | 197.755 |
| | Totale variazioni nelle attività e passività correnti | 951.611 | 193.539 |
| A | TOTALE FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA | 1.887.806 | 1.176.438 |
| | | | |
| | FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO: | | |
| 9 | Valore di realizzo cespiti alienati | | |
| 10 | Acquisizione di immobilizzazioni tecniche | | |
| 11 | Incrementi nelle attività immateriali | | |
| 12 | (incremento) decremento nelle partecipazioni | | |
| B | TOTALE FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO: | | |
| | | | |
| | FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA: | | |
| 13 | assunzione di nuovi finanziamenti (RAS, Eccelsa, BS m/l) | | |
| 14 | rimborso di finanziamenti | | |
| 15 | Pagamento decimi richiamati | -941.570 | -883.228 |
| 16 | Dividendi distribuiti | | |
| 17 | Riduzione (incremento) altre att. immobilizzate | | -257.613 |
| C | TOTALE FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA: | -941.570 | -1.140.841 |
| | | | |
| | A+B+C | 946.236 | 35.597 |
| | | | |
| | INCREMENTO (DECR.) NEI CONTI CASSA E BANCHE | 4.666 | -71.139 |
| | INCREMENTO (DECR.) NEL CONTO TITOLI | | |
| | | 4.666 | -71.139 |
| | | | |
| | CASSA E BANCHE ALL' INIZIO DELL'ESERCIZIO | 15.921 | 87.060 |
| | | | |
| | CASSA E BANCHE E TITOLI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO | 20.587 | 15.921 |
| | | 4.666 | -71.139 |

Alisarda Real Estate S.r.l.

Sede in Olbia Aeroporto Costa Smeralda
Capitale sociale Euro 7.800.000 i.v.
Direzione e coordinamento di Alisarda S.p.A.

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2016

NOTA INTEGRATIVA

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Signori Soci ,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, che viene sottoposto alla Vostra approvazione, è stato predisposto in conformità ai dettami del Codice Civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) ed infine ove mancanti e in quanto non in contrasto con le norme e i principi contabili italiani, da quelli emanati dall'International Accounting Standard Board (I.A.S.B.).

Il Bilancio è stato redatto in forma abbreviata in ottemperanza all'art. 2435 bis c.c. Le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. sono state inserite nella presente nota integrativa e, pertanto, come consentito dall'art. 2435 bis comma 5 c.c., non è stata redatta la relazione sulla gestione, si è ritenuto opportuno per maggiore informativa redigere il rendiconto finanziario.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative a riguardo.

Con riferimento al tema della continuità aziendale, si evidenzia che i ricavi della Società sono integralmente vantati nei confronti della società Meridiana Fly o di sue controllate. Con riferimento a tale posizione, si segnala che tali società presentano alcune problematiche relative alla continuità aziendale che potrebbero avere un riflesso sulla continuità aziendale della Società. L'Amministratore Unico evidenzia tuttavia che sulla base delle informazioni attualmente a disposizione, il Gruppo Meridiana Fly starebbe procedendo ad una riorganizzazione societaria, in corso di finalizzazione, che prevedrebbe la creazione di una partnership industriale tra il Gruppo Alisarda e il Gruppo Qatar Airways, per la quale le parti hanno ricevuto alla fine di marzo il necessario parere favorevole della Commissione Europea. Sulla base delle informazioni preliminari in possesso degli Amministratori, tale accordo dovrebbe concludersi entro il mese di aprile, e consentirebbe la continuità aziendale di tale Gruppo.

Sulla base di tali considerazioni, il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (preparati in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla presente nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre disposizioni del codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non sono accaduti eventi rilevanti.

Infine, a completamento dello stato patrimoniale e del conto economico, è stato predisposto il rendiconto finanziario, che espone le variazioni delle disponibilità liquide intervenute nel corso dell'esercizio.

Nei prospetti di bilancio sono riportati i valori delle voci dell'esercizio precedente, eventualmente riclassificati, ove necessario, per una corretta comparazione.

In particolare si fa presente che, seppur non espressamente richieste per legge, di seguito sono state riportate alcune indicazioni, specifiche e notizie che permettono di ritrarre un quadro completo dell'attività sociale.

Gli importi sono espressi in unità di euro, salvo diversa indicazione.

Informativa dell'attività di Direzione e Coordinamento della società

Come richiesto dall'art. 2497 bis 4° comma del Codice Civile si fornisce un riepilogo con i dati essenziali del bilancio al 31 dicembre 2015 di Gearar S.p.A., società che esercita su Alisarda Real Estate S.r.l. l'attività di direzione e coordinamento.



| | | |
|--------|--|--------------------|
| A) | Euro | 31 dic 2015 |
| B) | Valore della produzione | 33.730.083 |
| A-B) | Costi della produzione | -25.710.831 |
| C) | Differenza fra valore e costi della produzione | 8.019.252 |
| | Proventi e oneri finanziari | 101.859 |
| | Utile e perdita dell'esercizio | 8.121.111 |
| C) | | |
| B) | Totale attivo corrente | 31.813.117 |
| D - E) | Totale attivo immobilizzato | 41.466.353 |
| B) | Passivo corrente | -27.317.641 |
| A) | Passivo non corrente | -4.078.495 |
| | Patrimonio netto | 41.883.334 |

La società Alisarda RE S.r.l. è controllata indirettamente dalla Alisarda S.p.A., Capogruppo del Gruppo Alisarda S.p.A. che include nella propria area di consolidamento la società Alisarda RE S.r.l., attraverso il controllo della Società Geasar S.p.A..

CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016.

Nella nota sono riportati gli effetti rinvenienti dall'applicazione dei nuovi principi sopra riportati sulle voci di stato patrimoniale e sul patrimonio netto al 1 gennaio 2016 e sullo stato patrimoniale, conto economico e rendiconto finanziario dell'esercizio 2015, riportati ai fini comparativi.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 in osservanza dell'art. 2426 del codice civile e dei citati principi contabili sono i seguenti:

FATTI DI RILIEVO ACCADUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Ai sensi dell'art. 2427 del codice civile art. 22 quater si evidenzia che non ci sono fatti di rilievo accaduti dopo la chiusura dell'esercizio.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori e sono esposte in bilancio al netto dei relativi fondi di ammortamento. L'ammortamento viene calcolato a quote costanti sulla base delle aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni. Le suddette aliquote sono applicate in misura dimezzata sugli incrementi patrimoniali dell'esercizio, al fine di rifletterne il minor utilizzo. Il valore residuo delle immobilizzazioni viene svalutato in caso di perdite durevoli di valore e ripristinato se vengono meno i presupposti, al netto degli ammortamenti applicabili.

Il valore degli immobili iscritti in bilancio viene periodicamente verificato con il valore risultante da valutazioni effettuate da esperti del settore immobiliare e, in caso di valori di mercato inferiori ai valori di carico, il valore di bilancio viene corrispondentemente adeguato. Dal valore delle immobilizzazioni materiali sono esclusi i costi sostenuti per il mantenimento o per il ripristino dello stato di efficienza e del buon funzionamento delle immobilizzazioni materiali; tali costi, in quanto non modificativi della consistenza, vita utile o potenzialità degli stessi beni, vengono addebitati all'esercizio nel quale sono sostenuti.

L'aliquota di ammortamento applicata ai fabbricati, contenuti nell'unica voce Terreni e Fabbricati, è pari al 3%.

CREDITI

Sono esposti al presumibile valore di realizzo, determinato rettificando il valore normale dei crediti tramite apposito fondo svalutazione.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

I depositi bancari ed i valori in cassa sono iscritti in bilancio al loro valore nominale.

DEBITI

I debiti sono iscritti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro presunto valore di estinzione. L'eventuale attualizzazione dei debiti commerciali viene effettuata solo se il valore nominale dei debiti eccede significativamente il prezzo di mercato dei beni acquistati con pagamento a breve termine e se la dilazione concessa eccede significativamente l'esercizio successivo.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte correnti sono determinate secondo le aliquote e le norme vigenti in base ad una realistica previsione del reddito imponibile. Tali imposte sono contabilizzate fra i debiti tributari, se superiori agli acconti versati, ovvero tra i crediti tributari nel caso contrario. Le imposte anticipate sono iscritte nel rispetto del principio della prudenza solo se esiste la ragionevole certezza della realizzabilità economica e finanziaria futura, mentre le imposte differite, vengono comunque iscritte, ed esposte nel fondo imposte del passivo, salvo che si riferiscano a riserve in sospensione d'imposta, le quali non vengono iscritte solo qualora vi siano scarse probabilità di distribuire tali riserve ai Soci.

Nella predisposizione del bilancio sono inoltre rilevate le imposte anticipate e le imposte differite risultanti dalle differenze temporanee tra valori di bilancio e valori fiscali delle poste contabilizzate. Ciò al fine di rispettare il principio della competenza economica nella rilevazione della fiscalità di esercizio.

Le imposte anticipate vengono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del minor esborso tributario futuro, mentre le imposte differite vengono comunque iscritte in base al criterio della prudenza, salvo che esista scarsa probabilità che il debito insorga.

Nell'analisi delle singole voci di bilancio, che segue nella presente Nota Integrativa, vengono ulteriormente illustrati i singoli effetti patrimoniali ed economici delle registrazioni connesse alla fiscalità differita.

CONSOLIDATO FISCALE

La Società ha optato per il regime del consolidato fiscale, di cui all'art.117 e seguenti del T.U.I.R., in qualità di consolidata del Gruppo Alisarda che ha come consolidante la società Geasar S.p.A.

In data 13 giugno 2014 è stata rinnovata l'opzione per il triennio 2014 – 2016.

In forza dell'opzione esercitata l'onere fiscale per IRES è imputato a conto economico mentre il relativo debito, al netto degli acconti, è iscritto nei confronti della capogruppo consolidante.

IMPOSTE ANTICIPATE

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali. La loro valutazione è effettuata tenendo conto della presumibile aliquota fiscale che si prevede la Società sosterrà nell'anno in cui tali differenze concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data di bilancio e vengono appostate rispettivamente nel "fondo imposte differite" iscritto nel passivo tra i fondi rischi e oneri e nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili, in rispetto al principio della prudenza, se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverseranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per contro, le imposte differite passive sono rilevate su tutte le differenze temporanee imponibili.

Le imposte differite relative alle riserve in sospensione di imposta non sono rilevate se vi sono scarse probabilità di distribuire tali riserve ai soci.

RICAVI E COSTI

I proventi ed oneri finanziari sono iscritti per competenza. I costi relativi alle operazioni di smobilizzo crediti a qualsiasi titolo (pro-solvendo e pro-soluto) e di qualsiasi natura (commerciali, finanziarie, altro) sono imputati nell'esercizio di competenza.

USO DI STIME

La predisposizione del bilancio richiede da parte dell' Amministratore Unico l'applicazione di principi e metodologie contabili che, in talune circostanze, si poggiano su difficili e soggettive valutazioni e stime basate sull'esperienza storica e assunzioni che sono di volta in volta considerate ragionevoli e realistiche in funzione delle relative circostanze. L'applicazione di tali stime e assunzioni influenza gli importi riportati negli schemi di bilancio, nonché l'informativa fornita. Le principali voci di bilancio interessate da tali stime e valutazioni sono gli ammortamenti, avuto particolare riguardo alla vita utile delle immobilizzazioni iscritte in bilancio, i crediti commerciali e i fondi rischi ed oneri.



ATTIVO**B) IMMOBILIZZAZIONI****II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

I movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio sono illustrati nelle seguenti tabelle che riportano la distinzione tra beni di proprietà e beni gratuitamente devolvibili:

| COSTO | SALDO 31/12/15 | Incrementi | Riclassifiche | Decr.ti per dismissioni | SALDO 31/12/16 |
|----------------------------------|-------------------|------------|---------------|-------------------------|-------------------|
| <i>Fabbricati industriali</i> | | | | | |
| - Aviorimessa aeroporto Hangar 1 | 5.000.000 | | | | 5.000.000 |
| - Aviorimessa aeroporto Hangar 2 | 8.499.000 | | | | 8.499.000 |
| <i>Fabbricati civili</i> | | | | | |
| - Centro Direzionale Aeroporto | 7.005.500 | | | | 7.005.500 |
| - Edificio uffici "DAG/DOV" | 900.000 | | | | 900.000 |
| - Edificio "Economato" | 1.000.000 | | | | 1.000.000 |
| | 22.404.500 | | | | 22.404.500 |
| <i>Totale</i> | 22.404.500 | | | | 22.404.500 |

I movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio, con riferimento agli ammortamenti delle immobilizzazioni, sono i seguenti:

| AMMORTAMENTI | SALDO 31/12/15 | Quota di Ammortamento | Riclassifiche | Decr.ti e riallineamenti | SALDO 31/12/16 |
|----------------------------------|-------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|-------------------|
| <i>Fabbricati industriali</i> | | | | | |
| - Aviorimessa aeroporto Hangar 1 | 1.800.000 | 150.000 | | | 1.950.000 |
| - Aviorimessa aeroporto Hangar 2 | 2.499.000 | 254.970 | | | 2.753.970 |
| <i>Fabbricati civili</i> | | | | | |
| - Centro Direzionale Aeroporto | 2.521.980 | 210.165 | | | 2.732.145 |
| - Edificio uffici "DAG/DOV" | 324.000 | 27.000 | | | 351.000 |
| - Edificio "Economato" | 360.000 | 30.000 | | | 390.000 |
| | 7.504.980 | 672.135 | | | 8.177.115 |
| <i>Totale</i> | 7.504.980 | 672.135 | | | 8.177.115 |

Gli ammortamenti dell'esercizio sono pari a 672 mila euro.

La tabella riepiloga il valore netto contabile delle Immobilizzazioni materiali al 31/12/16.

| VALORE NETTO | SALDO 31/12/15 | Incrementi | Ammortamenti | Riclassifiche + Decr.ti e riallineamenti | SALDO 31/12/16 |
|----------------------------------|-------------------|------------|--------------|---|-------------------|
| <i>Fabbricati industriali</i> | | | | | |
| - Aviorimessa aeroporto Hangar 1 | 3.200.000 | | -150.000 | | 3.050.000 |
| - Aviorimessa aeroporto Hangar 2 | 6.000.000 | | -254.970 | | 5.745.030 |
| <i>Fabbricati civili</i> | | | | | |
| - Centro Direzionale Aeroporto | 4.483.520 | | -210.165 | | 4.273.355 |
| - Edificio uffici "DAG/DOV" | 576.000 | | -27.000 | | 549.000 |
| - Edificio "Economato" | 640.000 | | -30.000 | | 610.000 |
| | 14.899.520 | | -672.135 | | 14.227.385 |
| | 14.899.520 | | -672.135 | | 14.227.385 |

Gli immobili sono locati alle seguenti società consociate appartenenti al Gruppo Alisarda:

- Meridiana fly S.p.A.;
- Meridiana Maintenance S.p.A..

I fabbricati civili sono ammortizzati con le medesime aliquote dei fabbricati industriali in quanto aventi carattere accessorio rispetto a quelli strumentali all'impresa.

Gli immobili non hanno subito rivalutazioni.

Nel corso del 2015 i canoni di locazione degli immobili sono stati ridefiniti con una lieve riduzione rispetto ai contratti in essere in precedenza, con conseguente riduzione dei ricavi di circa il 10%. In tale contesto, si è ritenuto opportuno affidare ad un esperto l'aggiornamento della stima del valore dei beni immobili della società. A seguito di tale aggiornamento, effettuato dall'Ing. Boneddu nel settembre 2015, è emersa una perdita di valore di un immobile di proprietà (Hangar 2) pari a Euro 694 mila.

Il valore di iscrizione in bilancio degli altri immobili di proprietà non ha evidenziato perdite durevoli di valore e pertanto viene confermato, anche sulla base della menzionata valutazione. Eventuali ulteriori variazioni delle condizioni di locazione o del contesto di riferimento del mercato immobiliare in cui opera la Società potrebbero determinare differenti valutazioni del patrimonio immobiliare della Società e possibili svalutazioni del valore di carico degli immobili iscritti in bilancio.

Risultano iscritte ipoteche sugli immobili della Società per complessivi Euro 22 milioni in favore di B.N.L. a fronte dei mutui concessi, oltre ad una lettera di patronage rilasciata da Alisarda S.p.A. per Euro 11 milioni valida fino all'estinzione dei mutui (2019).

C) ATTIVO CIRCOLANTE

II - CREDITI

ANALISI DEI CREDITI IN BASE ALLA SCADENZA

Il seguente prospetto evidenzia, per ciascuna voce di bilancio relativa a crediti, gli importi suddivisi per fasce di scadenza nel rispetto dell'art. 2427 n. 6 del c.c.. Quando è ragionevole prevedere che le date di incasso effettivo dei crediti si discostino in modo rilevante dalla data contrattuale, nella classificazione si tiene conto dei termini previsti realmente.

| ATTIVO CIRCOLANTE Crediti: | 31/12/16 | | | 31/12/15 | | |
|--|------------------------------|---------------|-----------------|------------------------------|---------------|-----------------|
| | Importo dei crediti scadente | | | Importo dei crediti scadente | | |
| | Entro 1 anno | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni | Entro 1 anno | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 223.791 | | | 538.512 | | |
| verso erario per crediti tributari | 12.139 | | | 897 | | |
| verso erario per imposte anticipate | | 3.055 | | | 3.055 | |
| verso altri | 2.552 | | | 2.400 | | |
| | 238.482 | 3.055 | | 541.809 | 3.055 | |

La composizione e l'incremento rispetto al precedente esercizio possono essere sintetizzati come segue:

- Crediti verso imprese consociate pari a circa 224 mila euro al 31 dicembre 2016, sono riferiti a crediti commerciali, così costituiti:

| | |
|-------------------------|----------------|
| - Meridiana Fly S.p.A. | 42.830 |
| - Meridiana Maintenance | 180.961 |
| Totale | 223.791 |

- I crediti Tributari sono riferiti al credito Iva per € 9.654, al credito IRAP per 2.481 euro, e al credito per ritenute su interessi attivi pari a € 2,67

- Le imposte anticipate per 3.055 si riferiscono a differenze temporanee deducibili, per la cui analisi si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

- Crediti verso altri, al 31/12/2016, pari a Euro 2.552 sono costituiti da anticipi a fornitori.

CREDITI SOCIETA' DEL GRUPPO

L'analisi dei crediti verso le società del gruppo è la seguente:

| | 31/12/16 | | 31/12/15 | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | entro l'esercizio | oltre l'esercizio | entro l'esercizio | oltre l'esercizio |
| crediti verso consociate | | | | |
| MeridianaFly S.p.A. | 42.830 | | 242.500 | |
| Meridiana Maintenance S.p.A. | 180.961 | | 295.890 | |
| Wokita srl | | | 122 | |
| | 223.791 | | 538.512 | |

CREDITI VERSO ALTRI

La suddivisione dei crediti verso Erario, crediti per imposte anticipate e degli altri crediti è la seguente:

| | 31/12/16 | | 31/12/15 | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | entro l'esercizio | oltre l'esercizio | entro l'esercizio | oltre l'esercizio |
| crediti tributari | | | | |
| crediti verso l'erario per ritenute subite | 3 | | 1 | |
| crediti per IRAP | 2.482 | | | |
| crediti per IVA | 9.654 | | 896 | |
| crediti per imposte anticipate: | | | | |
| crediti per IRES anticipata | | 3.055 | | 3.055 |
| | 12.139 | 3.055 | 897 | 3.055 |
| crediti v/altri | | | | |
| crediti verso Regione Autonoma Sardegna per contributi | | | | |
| crediti per lavori prolungamento pista di volo 24, nuova viabilità | | | | |
| crediti verso dipendenti | | | | |
| altri crediti | 2.552 | | | |
| anticipi a fornitori | | | 2.400 | |
| Credito verso INAIL | | | | |
| | 2.552 | | 2.400 | |

IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Tale voce è dettagliata nella tabella che segue:

| DEPOSITI BANCARI | CONSISTENZA FINALE | CONSISTENZA INIZIALE | VARIAZIONI |
|----------------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| | 31/12/16 | 31/12/15 | |
| Banca nazionale del Lavoro | 20.587 | 15.921 | 4.666 |
| TOTALE | 20.587 | 15.921 | 4.666 |

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

COMPOSIZIONE CAPITALE (N° Azioni-migliaia)

| | | |
|------------------------------------|------|---|
| Valore nominale di ciascuna azione | Euro | 1 |
|------------------------------------|------|---|

| CATEGORIA | 31/12/15 | INCREM. | (DECREM.) | 31/12/16 |
|------------------|------------------|---------|-----------|------------------|
| AZIONI ORDINARIE | 7.800.000 | | | 7.800.000 |
| <i>Totale</i> | 7.800.000 | | | 7.800.000 |

Le azioni sono così ripartite:

| | N. azioni | Valore complessivo | % capitale |
|---------------|-----------|--------------------|------------|
| Geasar S.p.A. | 7.800.000 | 7.800.000 | 100% |

NATURA, CARATTERISTICHE E MOVIMENTAZIONE DELLE RISERVE DI PATRIMONIO NETTO

Ai sensi del comma n. 7 bis dell'art. 2427 del Codice Civile, nel prospetto che segue le voci del Patrimonio netto vengono analiticamente esposte con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché del loro eventuale utilizzo nei precedenti 3 esercizi.

| | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|-----------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------|
| Capitale sociale | 7.800.000 | B | |
| Riserva legale | 219.357 | A, B | |
| Riserva straordinaria | 443.719 | A, B, C | 443.719 |
| Versamento c/Capitale | 3.000.000 | A | |
| Totale | 11.463.076 | | 443.719 |
| Quota non distribuibile | | | 386.221 da verificare |
| Residua quota distribuibile | | | 57.498 |

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione agli azionisti

La quota non distribuibile si riferisce per Euro 3.055 alle imposte anticipate e per Euro 383.166 alla perdita realizzata nell'esercizio 2015.

Nel prospetto sotto indicato sono rappresentati i movimenti di Patrimonio netto intervenuti rispetto al precedente esercizio:

| | Capitale sociale | Riserva Legale | Riserva Straordinaria | Risultato dell'esercizio | Versamenti in c/capitale e Dividendi distribuiti ai soci | Totale |
|---|------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|--|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | 7.800.000 | 205.797 | 443.719 | 271.173 | 3.000.000 | 11.720.689 |
| - destinazione del risultato di esercizio | | 13.560 | | -271.173 | 257.613 | -257.613 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | -383.166 | | -383.166 |
| Saldo al 31/12/2015 | 7.800.000 | 219.357 | 443.719 | -383.166 | 3.000.000 | 11.079.910 |
| Destinazione del risultato 2015: | | | | | | |
| - Altre destinazioni | | | | | | |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | 264.061 | | 264.061 |
| Situazione al 31/12/2016 | 7.800.000 | 219.357 | 443.719 | -119.106 | 3.000.000 | 11.343.970 |

D) DEBITI**ANALISI DEI DEBITI IN BASE ALLA SCADENZA**

| | 31/12/16 | | | 31/12/15 | | |
|---|-----------------------------|------------------|--------------|-----------------------------|------------------|--------------|
| | Importo dei debiti scadente | | | Importo dei debiti scadente | | |
| | Entro 1 anno | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni | Entro 1 anno | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni |
| debiti verso banche | 1.003.767 | 1.631.330 | | 941.570 | 2.635.097 | |
| debiti verso fornitori | 17.925 | | | 5.026 | | |
| debiti verso controllanti | 457.010 | | | 750.414 | | |
| debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 24.400 | | | 15.000 | | |
| debiti tributari | | | | 22.181 | | |
| altri debiti | 11.107 | | | 11.107 | | |
| | 1.514.209 | 1.631.330 | | 1.745.299 | 2.635.097 | |

I "debiti verso banche" sono riferiti ai mutui contratti con la Banca Nazionale del Lavoro per l'acquisto degli immobili della Capogruppo Alisarda S.p.A. avvenuto nel 2004, per un importo residuo pari a Euro 2.653.097. I mutui hanno durata quindicinale (scadenza giugno 2019) con pagamento semestrale delle rate. Il tasso applicato è variabile, ed è indicizzato all'Euribor 6 mesi + 1,20 spread.

I "debiti verso fornitori" si riferiscono a prestazioni di servizi non ancora liquidate.

DEBITI VERSO SOCIETA' DEL GRUPPO

L'analisi dei debiti verso le altre società del gruppo è la seguente:

| SOCIETA' | ALTRI DEBITI | | DEBITI COMMERCIALI | | TOTALE |
|---------------------------|--------------|----------|--------------------|----------|---------|
| | < 1 ANNO | > 1 ANNO | < 1 ANNO | > 1 ANNO | |
| CAPOGRUPPO: | | | | | |
| Alisarda S.p.A. | 434.754 | | 10.006 | | 444.760 |
| Geasar S.p.A. | | | 12.250 | | 12.250 |
| IMPRESE CONSOCIATE | | | | | |
| Meridiana Fly S.p.A. | | | 24.400 | | 24.400 |
| <i>Totale</i> | 434.754 | | 46.656 | | 481.410 |

I debiti verso la capogruppo Alisarda S.p.A. si riferiscono all'adesione al consolidato fiscale di Gruppo per Euro 434.754 all'addebito di una Polizza Responsabilità Civile per Euro 10.006.

I debiti verso la controllante geasar S.p.A. si riferiscono a servizi amministrativi.

I debiti verso la consociata MeridianaFly S.p.A. si riferiscono a servizi amministrativi.

ANALISI DEI DEBITI TRIBUTARI

| | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------------------|----------|----------|------------|--------------|
| imposte sul reddito - IRAP corrente | | 22.181 | -22.181 | -100% |
| <i>Totale</i> | | 22.181 | -22.181 | -100% |

La voce dei debiti tributari è riferita al debito per imposta IRAP pari a 24.713 euro totalmente compensato dagli acconti versati nel 2016 pari a 27.194 euro.

ANALISI DEGLI ALTRI DEBITI

La composizione degli altri debiti è la seguente:

| | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|--|----------|----------|------------|--------------|
| debiti verso Amministratori per emolumenti | 11.107 | 11.107 | | |
| <i>Totale</i> | 11.107 | 11.107 | | |

CONTI D'ORDINE

| | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|---|------------|------------|------------|--------------|
| Lettera patronage Alisarda S.p.A. a BNL | 11.000.000 | 11.000.000 | | |
| Ipoteche su immobili di proprietà | 22.000.000 | 22.000.000 | | |
| <i>Totale</i> | 33.000.000 | 33.000.000 | | |

Sono dovuti a:

- Lettere di patronage impegnative rilasciate da Alisarda S.p.A, in favore della Banca Nazionale del Lavoro, come meglio descritte alla voce "Immobilizzazioni materiali" per un importo di Euro 11.000.000;
- Ipoteche immobiliari a favore della Banca Nazionale del Lavoro per un importi di Euro 22.000.000.

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

ANALISI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI

La società non effettua alcuna ripartizione territoriale dei ricavi in quanto l'azienda opera unicamente nel territorio del Comune di Olbia. La ripartizione dei ricavi relativa alle vendite e prestazioni (voce A1 del conto economico) è la seguente:

| <u>Analisi per categoria di attività:</u> | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|---|-----------|-----------|------------|--------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 1.377.977 | 1.497.212 | -119.235 | -7,96% |
| | 1.377.977 | 1.497.212 | -119.235 | -7,96% |

ANALISI VENDITE E PRESTAZIONI

| <u>Analisi per area geografica:</u> | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------------------|-----------|-----------|------------|--------------|
| Vendite Italia | 1.377.977 | 1.497.212 | -119.235 | -7,96% |
| | 1.377.977 | 1.497.212 | -119.235 | -7,96% |

Il decremento è attribuibile alla rinegoziazione dei contratti di locazione con le Società Meridiana Fly e Meridiana Maintenance per i seguenti immobili:

- Meridiana Fly, fabbricato denominato "Centro Direzionale" nuovo canone a partire dal 01 giugno 2015 pari ad Euro 450.000 annui;
- Meridiana Maintenance, fabbricato denominato "Hangar 1" nuovo canone a partire dal 01 giugno 2015 pari ad Euro 300.000 annui e fabbricato denominato "Hangar 2" nuovo canone a partire dal 21 maggio 2015 pari ad Euro 480.000 annui.

Di seguito si riporta la tabella riepilogativa dei contratti con le relative scadenze:

| Società | Locazione | dal | al | Rinnovo |
|------------------------------|-------------------------|------------|------------|------------|
| Meridiana fly S.p.A. | Call Center / Economato | 01/01/2004 | 31/12/2012 | 31/12/2021 |
| Meridiana fly S.p.A. | Palazzina Direzionale | 01/01/2004 | 31/12/2012 | 31/12/2021 |
| Meridiana fly S.p.A. | Palazzina DOV | 01/01/2004 | 31/12/2012 | 31/12/2021 |
| Meridiana Maintenance S.p.A. | Hangar 1 | 01/01/2004 | 31/12/2012 | 31/12/2021 |
| Meridiana Maintenance S.p.A. | Hangar 2 | 21/05/2009 | 20/05/2018 | - |

ANALISI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI INFRAGRUPPO

Il dettaglio per natura dei ricavi infragruppo (inclusi nella precedente tabella) relativi alla gestione caratteristica è la seguente:

| RICAVI INFRAGRUPPO | PROVENTI | ALTRI RICAVI | RICAVI |
|------------------------------|-------------|--------------|-----------|
| | IMMOBILIARI | | TOTALE |
| <i>Società:</i> | | | |
| Meridiana Fly S.p.A. | 597.977 | 2.990 | 600.967 |
| Meridiana Maintenance S.p.A. | 780.000 | 3.900 | 783.900 |
| <i>Totale</i> | 1.377.977 | 6.890 | 1.384.867 |

ALTRI RICAVI E PROVENTI

In dettaglio risultano composti come segue:

| Descrizione | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------|----------|----------|------------|--------------|
| altri ricavi e proventi | 6.907 | 100 | 6.807 | 6807,0% |
| | 6.907 | 100 | 6.807 | 6807,00% |

La voce "Altri ricavi e proventi" accoglie i ricavi per recupero Imposta di registro sui contratti di affitto.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

| Descrizione | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|---|----------|-----------|------------|--------------|
| Servizi | 47.028 | 70.747 | -23.719 | -33,5% |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 672.135 | 672.135 | | |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | 693.930 | -693.930 | -100,0% |
| Oneri diversi di gestione | 129.701 | 130.917 | -1.216 | -0,9% |
| | 848.865 | 1.567.729 | -718.864 | -45,85% |

All'interno della voce servizi sono compresi i costi inerenti le prestazioni ricevute dalla Capogruppo Alisarda S.p.A. (relativi a riaddebiti di assicurazioni), e dalla consociata Meridiana fly S.p.A. (relativi a consulenze fiscali ed amministrative) come esposti nella tabella seguente:

| Descrizione | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|---|----------|----------|------------|--------------|
| - servizi da Alisarda S.p.A. (polizze responsabilità civile Amministratore) | 4.613 | 10.786 | -6.173 | -57,2% |
| - servizi da Geasar S.p.A. (servizi amministrativi) | 10.000 | | 10.000 | 100,0% |
| - servizi da Meridiana Fly S.p.A. (servizi amministrativi) | 5.000 | 15.000 | -10.000 | -66,7% |
| | 19.613 | 25.786 | -6.173 | -23,94% |

I servizi includono:

| Descrizione | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|---------------------------------|----------|----------|------------|--------------|
| - compensi Amministratore unico | 17.400 | 17.096 | 305 | 1,8% |
| - compensi Collegio Sindacale | | 9.643 | -9.643 | -100,0% |
| - revisioni e certificazioni | 8.533 | 9.720 | -1.187 | -12,2% |
| - altre consulenze | 1.483 | 7.585 | -6.102 | -80,5% |
| - elaborazione buste paga | | 54 | -54 | -100,0% |
| - assicurazioni | 4.613 | 10.786 | -6.173 | -57,2% |
| - servizi amministrativi | 15.591 | 15.000 | 591 | 3,9% |
| - altre spese | | 864 | -864 | -100,0% |
| | 47.620 | 70.747 | -23.127 | -32,69% |

GLI AMMORTAMENTI E LE SVALUTAZIONI

L'importo degli ammortamenti deriva dall'applicazione delle aliquote di ammortamento illustrate nella prima parte della Nota Integrativa. Gli ammortamenti 2016 ammontano a Euro 672.135.

COMPOSIZIONE ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli oneri diversi di gestione sono così dettagliati:

| Descrizione | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------|----------|----------|------------|--------------|
| Imposte e tasse | 127.059 | 130.082 | -3.023 | -2,3% |
| Cancelleria e stampanti | 26 | | 26 | |
| Multe ed ammende | 1.711 | 835 | 876 | 105,0% |
| | 129.110 | 130.917 | -1.807 | -1,4% |
| | -591,00 | | | |

La voce Oneri diversi di gestione è sostanzialmente allineata al precedente esercizio

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

ANALISI ALTRI PROVENTI FINANZIARI

| <i>da titoli iscritti nell' attivo circolante che non costituiscono partecipazioni verso terzi</i> | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|--|-----------|-----------|------------|--------------|
| Interessi attivi verso banche | 10 | 12 | -2 | -14,97% |
| Totale | 10 | 12 | -2 | -15% |

COMPOSIZIONE ALTRI ONERI FINANZIARI

La composizione degli altri oneri finanziari è così dettagliata:

Oneri finanziari su:

| | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|-------------|
| Interessi passivi su fin.to | 39.203 | 58.139 | -18.936 | -32,57% |
| Interessi passivi di mora | 26 | 42 | -16 | -37,31% |
| Interessi passivi su dilazione | 10 | 2 | 8 | 434,38% |
| Commissioni e spese bancarie su depositi amministrati e titoli | 616 | | 616 | |
| Totale | 39.856 | 58.183 | -18.328 | -31% |

Gli interessi passivi per finanziamenti registrano un decremento legato al progressivo pagamento del prestito ipotecario.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

Le imposte correnti sul reddito dell'esercizio, pari a 232.113 euro, sono composte da Irap per 24.713 euro e per Ires per 207.401 euro.

Non si registrano variazioni per imposte anticipate.

Per quanto attiene l'IRES, il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la Capogruppo, in virtù della partecipazione alla procedura del consolidato fiscale nazionale avente Alisarda S.p.A. quale soggetto consolidante.

Per quanto attiene al prospetto di riconciliazione tra utile netto di bilancio ed imponibile fiscale (ai fini IRES e IRAP) ed al prospetto delle variazioni nelle differenze temporanee in essere a fine esercizio, si rimanda agli allegati n. 1, 2 e 3 che fanno parte integrante della presente nota integrativa. L'accantonamento Irap dell'esercizio è stato effettuato ai sensi del D. Lgs. 15/12/1997 n. 446 art. 16 c. 1/bis lettera A), Art. 3 c. 5 lettera b) L.R. 9/3/2015 n. 5.

REMUNERAZIONE AMMINISTRATORE UNICO E SINDACI

Come richiesto dall' art. 2427, comma 1, n. 16 del Codice Civile e dal D.Lgs. 39/2010, nella tabella si dettagliano i compensi spettanti all'amministratore ed ai sindaci della Società, e alla società di revisione legale dei conti.

| | 31/12/16 | 31/12/15 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------|----------|----------|------------|--------------|
| Compenso Amministratore | 17.400 | 17.095 | 305 | 1,78% |
| Compensi Sindaci | | 9.643 | -9.643 | -100,00% |
| | 17.400 | 26.738 | -9.338 | -34,92% |

Informazioni sugli strumenti finanziari

La Società non ha emesso strumenti finanziari (Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, Cc)

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La Società non ha strumenti finanziari derivati (Rif. art. 2427 bis, primo comma, n. 1, Cc)

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla Società, aventi natura commerciale (locazione immobili) sono state concluse a condizioni normali di mercato (Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.).

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale (Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.).

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

I corrispettivi della Società di revisione di competenza dell'esercizio 2016 sono pari a Euro 6.000 (Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.).

Proposta di destinazione dell'utile

L'Amministratore Unico propone di destinare l'utile dell'esercizio 2016 nel seguente modo:

- a Riserva Legale il 5% per 13.203 euro;
- a Riserva Straordinaria per la quota restante per 250.858 euro.

* * *

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota integrativa e Rendiconto Finanziario rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Alisarda RE S.r.l.
Amministratore unico
Luca Ragnedda



ALLEGATO N. 1**RICONCILIAZIONE TRA IMPONIBILE FISCALE ED IMPONIBILI DA BILANCIO**

Conformemente a quanto previsto dal Principio contabile N. 25 CNDCeRn nel seguente prospetto è riportato il dettaglio della riconciliazione tra il risultato civilistico e il risultato fiscale ai fini.

DETERMINAZIONE REDDITO IMPONIBILE AI FINI IRES

| | | |
|--|---------------|-----------------|
| UTILE ANTE IMPOSTE | | 496.174 |
| VARIAZIONI IN AUMENTO DEL REDDITO | | 301.125 |
| Imposte indeducibili | 113.069 | |
| Costi di gestione auto | | |
| Compensi amministratori | 11.107 | |
| Sopravvenienze passive indeducibili | 314 | |
| Erogazioni liberali | | |
| Ammortamenti indeducibili | 174.924 | |
| Altre variazioni in aumento | 1.711 | |
| VARIAZIONI IN DIMINUZIONE DEL REDDITO | | (39.345) |
| Emolumenti deducibili | -11.107 | |
| Altre variazioni in diminuzione | -28.238 | |
| REDDITO IRES | | 757.954 |
| ACE | -3.769 | |
| IMPONIBILE IRES | | 754.185 |
| | aliquota Ires | 27,5% |
| IRES CORRISPONDENTE AL REDDITO DELL'ESERCIZIO | | 207.401 |



ALLEGATO N.2

Base imponibile IRAP

| | | | |
|------|--|---|-----------|
| IC1 | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | € | 1.377.977 |
| IC5 | Altri ricavi | € | 6.907 |
| IC6 | Totale componenti positivi | € | 1.384.884 |
| IC7 | Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci | € | 42.028 |
| IC8 | Costi per servizi | € | 672.135 |
| IC9 | Costi per il godimento di beni di terzi | € | 134.701 |
| IC10 | Ammort. Immobilizz. Immateriali | € | |
| IC11 | Ammort. Immobilizz. Materiali | € | |
| IC12 | variaz. Rim. Materie prime | € | |
| IC13 | oneri diversi di gestione | € | |
| IC14 | Totale componenti negativi | € | 848.864 |

VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA

| | | | |
|------------|---------------------------------------|---|---------|
| IC50 | Totale variazioni in aumento | € | 307.418 |
| IC56 | Totale variazioni in diminuzione | € | 17 |
| Sezione VI | | | |
| IC64 | Valore della produzione lorda | € | 843.421 |
| IC66 | Deduzioni - art.11 D.Lgs. N. 446/97 | € | |
| IC69 | Altre deduzioni per lavoro dipendente | € | |
| IC70 | Valore della produzione netta | € | 843.421 |
| | aliquota 2,93% | | |
| QUADRO IR | IRAP dell'esercizio | | 24.712 |



ALLEGATO N.3

| STATO PATRIMONIALE - ATTIVO | | Nuovi OIC 31/12/2015 | Rettifiche per nuovi OIC | Bilancio approvato 31/12/2015 |
|--|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| II Immobilizzazioni Materiali: | | | | |
| 1) terreni e fabbricati | | 14.899.520 | | 14.899.520 |
| Totale Immobilizzazioni Materiali | | 14.899.520 | | 14.899.520 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | | 14.899.520 | | 14.899.520 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | | | |
| 3) verso imprese consociate | - | | -538.512 | 538.512 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | 538.512 | 538.512 - | |
| 5 bis) verso erario per crediti tributari | | 897 | | 897 |
| 5 ter) verso erario per imposte anticipate | | 3.055 | | 3.055 |
| 5 quater) verso altri | | 2.400 | | 2.400 |
| Totale | | 544.864 | | 544.864 |
| IV Disponibilita' liquide: | | | | |
| 1) depositi bancari e postali | | 15.921 | | 15.921 |
| Totale | | 15.921 | | 15.921 |
| Totale attivo circolante | | 560.785 | | 560.785 |
| TOTALE ATTIVO | | 15.460.305 | | 15.460.305 |
| STATO PATRIMONIALE - PASSIVO | | | | |
| A) PATRIMONIO NETTO: | | | | |
| I Capitale sociale | | 7.800.000 | | 7.800.000 |
| IV Riserva legale | | 219.357 | | 219.357 |
| VI Altre riserve: | | | | |
| - Riserva Statutaria | | 443.719 | | 443.719 |
| - Versamenti in conto capitale | | 3.000.000 | | 3.000.000 |
| VIII Utili (perdite) portati a nuovo | | -383.166 | | -383.166 |
| IX Utile (perdita) dell'esercizio | | | | |
| Totale patrimonio netto | | 11.079.910 | | 11.079.910 |
| D) DEBITI: | | | | |
| 4) debiti verso banche | | 3.576.667 | | 3.576.667 |
| 7) debiti verso fornitori | | 5.026 | | 5.026 |
| 10) debiti verso imprese consociate | | 0 | -765.414 | 765.414 |
| 11) debiti verso controllanti | | 750.414 | 750.414 | 0 |
| 11 bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle control | | 15.000 | 15.000 | 0 |
| 12) debiti tributari | | 22.181 | | 22.181 |
| 14) altri debiti | | 11.107 | | 11.107 |
| Totale debiti | | 4.380.395 | | 4.380.395 |

| CONTO ECONOMICO | | Nuovi OIC 31/12/2015 | Rettifiche per nuovi OIC | Bilancio approvato 31/12/2015 |
|------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|
| A) | (+) VALORE DELLA PRODUZIONE: | | | |
| 1) | ricavi delle vendite e delle prestazioni: | | | |
| b) | da controllanti | | | 0 |
| d) | da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.497.212 | | 1.497.212 |
| 5) | altri ricavi e proventi | | | |
| - | altri ricavi e proventi da controllanti | | | 0 |
| | | 100 | | 100 |
| | Totale | 1.497.312 | | 1.497.312 |
| B) | (-) COSTI DELLA PRODUZIONE: | | | |
| 7) | per servizi | | | |
| a) | da terzi | -7.747 | | -7.747 |
| b) | da controllanti | - | | - |
| d) | da consociate | - | | - |
| 1-) | ammortamenti e svalutazioni: | | | |
| b) | ammortamento delle immobilizzazioni materiali | -672.135 | | -672.135 |
| c) | altre svalutazioni delle immobilizzazioni | -69393- | | -693.930 |
| 14) | oneri diversi di gestione: | | | |
| a) | da terzi | 0 | | 0 |
| | | -130.917 | -52 | -130.865 |
| | Totale | -803.052 | | -1.496.930 |
| (A - B) | DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE | 694.260 | -52 | 382 |
| C) | PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | | |
| 16) | (+) altri proventi finanziari: | | | |
| d) | proventi diversi dai precedenti: | | | |
| - | verso terzi | 12 | | 12 |
| a) | verso terzi | -58.183 | | -58.183 |
| | Totale | -58.171 | | -58.171 |
| E) | PROVENTI E (ONERI) STRAORDINARI | | | |
| 20) | (+) proventi straordinari: | | | |
| a) | sopravvenienze attive straordinarie | 0 | | 0 |
| b) | varie | 0 | -66 | 66 |
| 21) | (-) oneri straordinari: | | | |
| a) | oneri | 0 | 52 | -52 |
| b) | minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni | 0 | | 0 |
| c) | sopravvenienze passive straordinarie | 0 | | 0 |
| | Totale delle partite straordinarie | 0 | | 14 |
| | Risultato prima delle imposte | 636.089 | -14 | -128.588 |
| 20) | (-) imposte sul reddito dell'esercizio correnti differite e anticipate: | | | |
| a) | correnti | -254.575 | | -254.575 |
| b) | di esercizi precedenti | 66 | 66 | |
| c) | anticipate | -69 | | -69 |
| d) | differite | 0 | | 0 |
| | Totale imposte sul reddito | -254.578 | 66 | -254.644 |
| 23) | UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 381.511 | 0 | -383.166 |