



Bilancio al 31 Dicembre 2019

ECCELSA AVIATION S.R.L.

***Sede in Olbia - Aeroporto Costa Smeralda
Capitale Sociale Euro 900.000 interamente versato***

Direzione e coordinamento di Geasar S.p.A.

Olbia, Maggio 2020

ECCELSA AVIATION SRL

Sede in Olbia Aeroporto Costa Smeralda

Capitale sociale Euro 900.000 i.v.

P.I. e CF. 02234670905

Direzione e coordinamento di Geasar S.p.A.

Bilancio Abbreviato al 31 Dicembre 2019

| STATO PATRIMONIALE - ATTIVO | | 31-dic-19 | 31-dic-18 |
|-----------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| A) | CREDITI V/ SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | | |
| B) | IMMOBILIZZAZIONI: | | |
| I | Immobilizzazioni Immateriali: | | |
| 3) | diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 385 | 172 |
| 4) | concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.103 | 1.470 |
| 7) | altre | 2.493 | 3.964 |
| | Totale Immobilizzazioni Immateriali | 3.980 | 5.606 |
| II | Immobilizzazioni Materiali: | | |
| 1) | terreni e fabbricati | 0 | 2.640 |
| 2) | impianti e macchinario | 0 | 197 |
| 3) | attrezzature industriali e commerciali | 700.974 | 575.682 |
| 4) | altri beni | 37.038 | 45.406 |
| | Totale Immobilizzazioni Materiali | 738.011 | 623.925 |
| III | Immobilizzazioni Finanziarie: | | |
| 2) | crediti: | | |
| d bis) | verso altri | 382 | 382 |
| | Totale Immobilizzazioni Finanziarie | 382 | 382 |
| | TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 742.374 | 629.912 |
| C) | ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| I | Rimanenze: | | |
| 1) | materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.831 | 2.020 |
| | Totale | 1.831 | 2.020 |
| II | Crediti: | <i>oltre l'esercizio</i> | <i>oltre l'esercizio</i> |
| | | 31/12/19 | 31/12/18 |
| 1) | verso clienti | 1.129.350 | 722.354 |
| 4) | verso controllanti | 8.830 | 7.109 |
| 5) | verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 15.814 | 43.893 |
| 5 bis) | verso erario per crediti tributari | 32.316 | 51.704 |
| 5 ter) | verso erario per imposte anticipate | 20.979 | 19.280 |
| 5 quater) | verso altri | 63.005 | 36.834 |
| | Totale | 20.979 | 19.280 |
| | | 1.270.294 | 881.173 |
| IV | Disponibilita' liquide: | | |
| 1) | depositi bancari e postali | 2.530.122 | 3.295.430 |
| 3) | danaro e valori in cassa | 4.416 | 2.311 |
| | Totale | 2.534.538 | 3.297.741 |
| | Totale attivo circolante | 3.806.664 | 4.180.934 |
| D) | RATEI E RISCONTI: | | |
| | ratei e risconti attivi | 2.005 | 1.804 |
| | Totale ratei e risconti | 2.005 | 1.804 |
| | TOTALE ATTIVO | 4.551.042 | 4.812.650 |

| STATO PATRIMONIALE - PASSIVO | | 31-dic-19 | 31-dic-18 |
|-------------------------------------|---|------------------|------------------|
| A) | PATRIMONIO NETTO: | | |
| I | Capitale sociale | 900.000 | 900.000 |
| IV | Riserva legale | 233.147 | 233.147 |
| IX | Utile (perdita) dell'esercizio | 1.568.473 | 1.600.673 |
| | Totale patrimonio netto | 2.701.620 | 2.733.820 |
| B) | FONDI PER RISCHI E ONERI: | | |
| 4) | Altri fondi per rischi e oneri futuri | 24.389 | 0 |
| | Totale fondi per rischi e oneri | 24.389 | |
| C) | TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 186.443 | 176.867 |
| D) | DEBITI: | | |
| 7) | debiti verso fornitori | 298.604 | 455.594 |
| 11) | debiti verso controllanti | 680.758 | 1.067.040 |
| 11 bis) | debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 385.378 | 168.689 |
| 12) | debiti tributari | 92.232 | 18.843 |
| 13) | debiti v/ istituti previd. e secur.sociale | 26.941 | 24.801 |
| 14) | altri debiti | 154.678 | 164.128 |
| | Totale debiti | 1.638.590 | 1.899.094 |
| E) | RATEI E RISCONTI | | |
| | ratei e risconti passivi | 0 | 2.869 |
| | Totale ratei e risconti | | 2.869 |
| | TOTALE PASSIVO | 4.551.042 | 4.812.650 |

CONTO ECONOMICO

31-dic-19

31-dic-18

3

| | | | |
|---|---|-------------------|-------------------|
| A) (+) VALORE DELLA PRODUZIONE: | | | |
| 1) | ricavi delle vendite e delle prestazioni: | | |
| a) | da terzi | 8.392.223 | 8.062.811 |
| e) | da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 12.650 | 17.548 |
| 5) | altri ricavi e proventi | | |
| a) | da terzi | 21.776 | 24.489 |
| b) | da controllanti | 161.935 | 159.498 |
| - | contributi in conto esercizio | 2.869 | 8.817 |
| Totale | | 8.591.452 | 8.273.164 |
| B) (-) COSTI DELLA PRODUZIONE: | | | |
| 6) | per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | |
| a) | da terzi | -35.135 | -29.597 |
| 7) | per servizi | | |
| a) | da terzi | -709.093 | -699.917 |
| b) | da controllanti | -447.557 | -472.520 |
| c) | da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -1.431.761 | -1.264.620 |
| 8) | per godimento di beni di terzi | | |
| a) | da terzi | -168.224 | -131.459 |
| b) | da controllanti | -462.328 | -484.614 |
| 9) | per il personale: | | |
| a) | salari e stipendi | -746.764 | -794.983 |
| b) | oneri sociali | -221.665 | -161.067 |
| c) | trattamento di fine rapporto | -45.302 | -32.884 |
| e) | altri costi: | | |
| e.1) | da terzi | -42.576 | -36.069 |
| e.2) | da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | -29.639 | -20.212 |
| 10) | ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) | ammortamento delle immobilizz. immateriali | -2.202 | -2.010 |
| b) | ammortamento delle immobilizzazioni materiali | -126.204 | -126.947 |
| d) | svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide | -5.200 | -37.525 |
| 11) | variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | -189 | 2.020 |
| 13) | altri accantonamenti | -16.263 | |
| 14) | oneri diversi di gestione: | | |
| a) | da terzi | -61.167 | -47.383 |
| b) | da controllanti | -1.619.352 | -1.594.484 |
| Totale | | -6.170.620 | -5.934.272 |
| (A - B) DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE | | 2.420.832 | 2.338.892 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | | |
| 16) | (+) altri proventi finanziari: | | |
| d) | proventi diversi dai precedenti: | | |
| - | verso terzi | 725 | 60 |
| 17) | (-) interessi e altri oneri finanziari: | | |
| a) | verso terzi | -40 | 0 |
| 17 bis) | (-) utile o perdita su cambi: | | |
| | Utili su cambi | 172 | 19 |
| | Perdite su cambi | -70 | -204 |
| Totale | | 788 | -125 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | |
| Totale delle rettifiche | | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte | | 2.421.619 | 2.338.767 |
| 20) | (-) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti differite e anticipate: | | |
| a) | correnti | -844.780 | -712.898 |
| b) | imposte esercizi precedenti | -10.065 | -10.195 |
| b) | anticipate | 1.699 | -15.001 |
| Totale imposte sul reddito | | -853.146 | -738.094 |
| 21) | UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 1.568.473 | 1.600.673 |

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSI)

| RENDICONTO FINANZIARIO | 31-dic-19 | 31-dic-18 |
|---|------------------|------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 1.568.473 | 1.600.673 |
| Imposte sul reddito | 853.146 | 738.094 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) | (97) | (60) |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusva | 2.421.522 | 2.338.707 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi | 69.690 | 70.409 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 128.407 | 128.957 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | | |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 2.619.619 | 2.538.073 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | 189 | (2.020) |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | (380.639) | 25.738 |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | 104.531 | 533.933 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | (201) | (1.588) |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | (2.869) | (16.739) |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | (19.850) | (506.411) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 2.320.780 | 2.570.986 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 97 | 60 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (1.206.812) | (122.359) |
| Dividendi incassati | | |
| (Utilizzo dei fondi) | (35.726) | (134.116) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 1.078.339 | 2.314.571 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| (Investimenti) | (240.291) | (332.821) |
| Disinvestimenti | | |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| (Investimenti) | (577) | (4.986) |
| Disinvestimenti | | |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| (Investimenti) | | |
| Disinvestimenti | | |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i> | | |
| (Investimenti) | | |
| Disinvestimenti | | |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (240.868) | (337.807) |

| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
|--|--------------------|--------------------|
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | | |
| Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti) | | |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale) | | |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie (Dividendi (e acconti su dividendi) pagati) | (1.600.673) | (1.428.898) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (1.600.673) | (1.428.898) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (763.203) | 547.866 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 3.297.741 | 2.749.875 |
| <i>di cui:</i> | | |
| depositi bancari e postali | 3.295.430 | 2.747.684 |
| denaro e valori in cassa | 2.311 | 2.191 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 2.534.538 | 3.297.741 |
| <i>di cui:</i> | | |
| depositi bancari e postali | 2.530.122 | 3.295.430 |
| denaro e valori in cassa | 4.416 | 2.311 |

ECCELSA AVIATION SRL

*Sede in Olbia Aeroporto Costa Smeralda
Capitale sociale Euro 900.000 i.v.
Direzione e coordinamento di Geasar S.p.A.*

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019

NOTA INTEGRATIVA

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Signori Soci,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, che viene sottoposto alla Vostra approvazione, è stato predisposto in conformità ai dettami del Codice Civile, interpretato ed integrato 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.

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.

Ove necessario, per una migliore chiarezza espositiva, i saldi relativi ai crediti e debiti, oltre a quelli relativi al conto economico dell'anno precedente, sono stati riclassificati al fine di garantire una maggiore aderenza ai principi contabili di riferimento e la migliore comparabilità possibile.

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.

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuità aziendale, tenuto altresì conto di quanto indicato al successivo paragrafo "Fatti di rilievo accaduti dopo la chiusura dell'esercizio" con riferimento alla messa in liquidazione della società correlata Air Italy S.p.A. in liquidazione, intervenuta in data 11 febbraio 2020, e al diffondersi dell'emergenza sanitaria causata dal Covid-19 (Coronavirus).

In tale contesto gli Amministratori hanno predisposto un forecast di Gruppo al fine di valutare gli impatti derivanti dalla chiusura prolungata dell'aeroporto, dalla prevedibile drastica diminuzione del traffico passeggeri per l'esercizio in corso, unitamente alle misure che si renderanno necessarie per assicurare il flusso dei passeggeri nel rispetto delle norme igienico-sanitarie e di distanziamento sociale da adottarsi alla riapertura.

Sulla base di tale forecast, che prevede oltre ad una significativa riduzione dei ricavi anche l'adozione di misure di cost saving, incluso il ricorso agli ammortizzatori sociali previsti dalle misure governative adottate per la situazione di emergenza Covid-19, gli Amministratori confermano il presupposto della continuità aziendale, disponendo la Società insieme alla capogruppo di una solidità patrimoniale e finanziaria che unitamente alle misure di contenimento dei costi e differimento di taluni investimenti considerati posticipabili, è ritenuta idonea al superamento dell'attuale fase di emergenza nella prospettiva di graduale recupero dell'attività nella seconda parte del 2020.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

La società Eccelsa Aviation S.r.l., Aeroporto Costa Smeralda - Olbia è stata costituita con atto notarile del 28.12.2006 con un capitale Sociale di euro 900.000, mediante il conferimento del ramo d'azienda relativo alla gestione delle attività di handling di aviazione generale da parte della controllante Geasar S.p.A. che detiene il 100% del capitale sociale. La società è inserita in un contesto imprenditoriale di Gruppo ed in quanto tale, soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Geasar S.p.A.. Le attività che Eccelsa Aviation S.r.l. svolge nell'interesse delle Società del Gruppo sono regolate da appositi contratti di servizio.

Ai sensi dell'art. 2428, punti 3) e 4) si informa che la società non detiene partecipazioni o azioni proprie nè in via diretta nè per interposta persona. La società è interamente detenuta dalla Geasar S.p.A. per la quota del 100%.

Andamento dell'esercizio

I risultati di traffico del 2019 evidenziano una modesta crescita, rispetto all'esercizio precedente, in tutti e tre gli indicatori: Passeggeri (+0,9%), movimenti (+0,1%) e tonnellaggio (+1,0%). Significativa la performance rispetto al Budget, con un +29,8% di passeggeri, un + 21,5% di movimenti e un + 37,6% di tonnellaggio, dovuta al mancato ingresso del nuovo handler.

Anche nel 2019 il traffico internazionale ha garantito il più alto impatto economico sul traffico di aviazione privata ad Olbia.

Oltre ai paesi europei: Regno Unito Germania, Austria, Svizzera, Francia, Paesi dell'est europeo e Penisola Iberica, hanno molta rilevanza, soprattutto in termini di Tonnellaggio, la Russia e gli USA, che generano traffico di alta qualità, ad alto valore aggiunto.

Continua la flessione, iniziata oramai alcuni anni fa, dei paesi Arabi in generale.

Permane sempre anche la forte caratterizzazione stagionale dello scalo, che determina il picco assoluto a luglio e agosto.

Molto positive anche le crescite delle performance così come tutte le altre voci di efficienza che denotano una rilevante ottimizzazione dell'organizzazione generale.

Award 2019 - Nel corso del 2019, la società, è stata insignita da tre diverse riviste internazionali, sulla base delle preferenze espresse dai passeggeri europei e internazionali che utilizzano i terminal di aviazione generale, dell'Award "Best European FBO", "European CEO" e "CEO Destination".

Questo risultato determina il livello della Customer Experience dei clienti Eccelsa.

Come è noto la classifica finale viene stilata secondo criteri di valutazione rigorosi e selettivi che considerano il livello di qualità del servizio offerto, l'affidabilità, la competenza tecnica, le infrastrutture di cui si dispone e la capacità ricettiva.

Oltre che per la fortissima concorrenza anche con colossi del settore Aviation presenti in tutto il mondo (Jet Aviation, Signature, Landmark, JetEx...etc), e capaci di ingenti investimenti straordinari, queste tipologie di riconoscimenti assumono un particolare valore poiché vengono assegnati direttamente dagli utilizzatori del servizio che basano il giudizio sulla soddisfazione di precise aspettative dopo una comparazione fra le tante strutture presenti nel settore a livello mondiale.

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 2018 di Geasar S.p.A., società che esercita su Eccelsa Aviation S.r.l. l'attività di direzione e coordinamento.

| | Euro | 31 dic 2018 |
|---|------|-------------|
| A) Valore della produzione | | 52.293.593 |
| B) Costi della produzione | | -34.054.455 |
| A-B) Differenza fra valore e costi della produzione | | 18.239.138 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | 3.154.968 |
| Imposte sul reddito | | -5.666.319 |
| Utile e perdita dell'esercizio | | 15.727.787 |
| | | |
| B) Totale attivo corrente | | 57.823.295 |
| D - E) Totale attivo immobilizzato | | 46.212.706 |
| B) Passivo corrente | | -34.009.461 |
| Passivo non corrente | | -3.043.583 |
| A) Patrimonio netto | | 66.982.957 |

La società Eccelsa Aviation 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 Eccelsa Aviation 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.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 in osservanza dell'art. 2426 del codice civile e dei citati principi contabili sono i seguenti:

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo d'acquisto, laddove previsto con il consenso del Collegio Sindacale, e sono espone nei prospetti di bilancio al netto delle quote di ammortamento accumulate.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sulla base di un periodo ritenuto congruo a ripartire il costo per la prevista utilità futura come di seguito riportato:

- Costi di impianto ed ampliamento 5 anni;
- Costi di sviluppo 5 anni;
- Diritti di brevetto e utilizzo delle opere dell'ingegno (software) 3 anni,
- Marchi 10 anni e fiscalmente dedotti in diciottesimi,
- Altre immobilizzazioni immateriali che esauriscono la loro utilità futura in 4 anni.

Il valore residuo delle immobilizzazioni immateriali viene svalutato in caso di perdite durevoli di valore e ripristinato qualora vengono meno i presupposti delle rettifiche effettuate, al netto degli ammortamenti applicabili.

I costi di impianto e di ampliamento ed i costi di ricerca applicata e sviluppo aventi utilità pluriennale sono ammortizzati in un periodo di cinque anni, con ammortamento a quote costanti. Fino a che l'ammortamento non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati. I costi sostenuti per la ricerca di base sono addebitati al conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

Le migliorie su beni di terzi sono capitalizzate ed iscritte tra le "altre immobilizzazioni immateriali" se non sono separabili dai beni stessi (altrimenti sono iscritte tra le "immobilizzazioni materiali" nella specifica voce di appartenenza), sono ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello residuo della locazione.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i motivi che avevano giustificato la svalutazione, viene ripristinato il valore originario, nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, eccezion fatta per la voce avviamento ed "Oneri pluriennali" di cui al numero 5 dell'art. 2426 del c.c.

Sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio e nei precedenti. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Le immobilizzazioni materiali possono essere rivalutate solo nei casi in cui leggi speciali lo richiedano o lo permettano.

Nella tabella che segue vengono riepilogate le vite utili applicate:

| Classificazione di dettaglio in bilancio | Vite utili |
|---|------------|
| Impianti e macchinari (sistema di accesso al ponte WI FI) | 6,66 anni |
| Impianti e mezzi di carico, scarico, soll.to, trasporto a terra | 10 anni |
| Attrezzature e utensili (attrezzatura varia e minuta di rampa) | 3,17 anni |
| Attrezzature e utensili (carrelli portabagagli, stazioni radio e ricetrasmittitori) | 6,66 anni |
| Attrezzature e utensili (carrelli per assistenza agli AA/MM) | 4 anni |
| Macchine d'ufficio | 5 anni |
| Sistemi telefonici | 4 anni |
| Autoveicoli 25% | 4 anni |
| Autoveicoli 20% | 5 anni |
| Mobili e arredi | 8,33 anni |
| Stigliatura | 10 anni |
| Stoviglie ed attrezzatura da cucina | 6,66 anni |

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito, l'ammortamento viene ridotto del 50% al fine di rifletterne il minor utilizzo, qualora la quota di ammortamento così ottenuta non si discosti significativamente da quella calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile per l'uso.

Il valore residuo delle immobilizzazioni materiali viene svalutato in caso di perdite durevoli di valore e ripristinato qualora vengono meno i presupposti delle rettifiche effettuate, al netto degli ammortamenti applicabili.

Le spese di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuite al cespite a cui si riferiscono e sono ammortizzate in funzione della residua possibilità di utilizzazione del cespite stesso, mentre le spese di manutenzione ordinaria sono interamente imputate a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenute.

I costi sostenuti per ampliare, ammodernare o migliorare gli elementi strutturali di un'immobilizzazione materiale sono capitalizzabili se producono un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva, sicurezza o vita utile. Se tali costi non producono questi effetti, sono trattati come manutenzione ordinaria e addebitati al conto economico.

Le immobilizzazioni materiali nel momento in cui sono destinate all'alienazione sono riclassificate nell'attivo circolante e quindi valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione. A tal fine, il valore nominale dei crediti è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore nominale dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo. Nella stima del fondo svalutazione crediti sono comprese le previsioni di perdita sia per situazioni di rischio di credito già manifestatesi oppure ritenute probabili sia quelle per altre inesigibilità già manifestatesi oppure ritenute probabili.

Sono iscritti in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale ed il valore di presumibile realizzo. Si precisa che, come consentito dall'art. 12 comma 2 della Riforma Contabile, la Società si è avvalsa della facoltà di applicare il costo ammortizzato in maniera prospettica e non retroattiva, esclusivamente ai crediti sorti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprendono i depositi bancari, iscritti al loro presunto valore di realizzo che coincide con il valore nominale ed il denaro in cassa, iscritto al valore nominale. Si tratta di valori che possiedono i requisiti della disponibilità a vista o a brevissimo termine.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti.

Imposte

Le imposte correnti per IRES e IRAP sono stanziare secondo le aliquote e le norme vigenti in base ad una realistica previsione dell'imponibile.

Ai fini dell'IRES la Società aderisce al regime del consolidato fiscale nazionale di cui agli artt. 117 e seguenti del T.U.I.R. che consente di determinare in capo alla società consolidante Alisarda S.p.A. una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle società partecipanti al consolidato fiscale.

Ciascuna società aderente al consolidato fiscale trasferisce alla società consolidante il reddito (o la perdita) realizzata; la società consolidante rileva un credito nei suoi confronti pari all'IRES dovuta sul reddito trasferito e la società consolidata rileva un debito di pari importo verso la società consolidante.

Nel caso in cui la società consolidata trasferisca una perdita, la società consolidante rileva un debito pari all'IRES calcolata sulla parte di perdita effettivamente compensata nell'ambito del consolidato fiscale, mentre la società consolidata rileva un credito di pari importo verso la società consolidante.

I debiti / crediti per l'IRES corrente sono contabilizzati, rispettivamente, alla voci "debiti verso controllante" e "crediti verso controllante".

Le imposte differite passive e attive sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo i criteri civilistici e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali.

La loro valutazione è effettuata tenendo conto dell'aliquota d'imposta che si prevede la società sosterrà nell'anno in cui tali differenze temporanee concorreranno alla formazione del risultato fiscale, considerando le aliquote in vigore o già emanate alla data del bilancio.

Le imposte differite passive sono rilevate nella voce "fondo imposte differite" iscritta nel passivo tra i fondi rischi e oneri; le imposte differite attive sono rilevate nella voce "crediti per imposte anticipate" dell'attivo circolante.

Le imposte differite attive sono iscritte in bilancio nel rispetto del principio della prudenza se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui le stesse si riverteranno di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le imposte differite passive sono comunque iscritte in bilancio su tutte le differenze temporanee imponibili.

Le imposte differite passive relative alle riserve in sospensione d'imposta non sono rilevate se vi sono scarse probabilità di procedere ad una loro distribuzione.

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. I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

Sono iscritti in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal loro valore nominale modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione. Si precisa che, come consentito dall'art. 12, comma 2, della Riforma Contabile, la Società si è avvalsa della facoltà di applicare il costo ammortizzato in maniera prospettica e non retroattiva, esclusivamente ai debiti sorti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale in applicazione del principio di correlazione dei costi sostenuti e dei ricavi conseguiti

Costi e ricavi

I ricavi e i costi sono iscritti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti, ed al netto degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

In particolare, la competenza viene garantita dal riconoscimento:

- dei ricavi e costi per prestazioni di servizi e di quelli aventi natura finanziaria, sulla base della maturazione temporale alla data di bilancio;
- dei ricavi e costi per vendita e acquisto di prodotti nel momento di trasferimento della proprietà e dei rischi, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

Contributi in conto esercizio

I contributi in conto esercizio sono accreditati a conto economico al fine di correlarli con i costi per i quali sono stati ottenuti. Sono iscritti secondo il principio della competenza, quando esiste la ragionevole certezza giuridica del loro percepimento.

ATTIVO**B) IMMOBILIZZAZIONI****I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

La composizione delle immobilizzazioni immateriali è illustrata nelle tabelle sottostanti dalle quali si possono evincere i dati relativi al costo storico, agli ammortamenti accumulati ed ai residui da ammortizzare, esposti per singola categoria di beni.

| | 31-dic-19 | | | 31-dic-18 | | |
|---|----------------|------------------|--------------|----------------|------------------|--------------|
| | Costo | (F.do ammort.to) | Valore netto | Costo | (F.do ammort.to) | Valore netto |
| - costi di sviluppo | 244.899 | -244.899 | 0 | 244.899 | -244.899 | 0 |
| - diritti brevetto ind.le e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno | 88.763 | -88.378 | 385 | 88.186 | -88.014 | 172 |
| - conc., lic., marchi e diritti simili | 34.490 | -33.387 | 1.103 | 34.490 | -33.020 | 1.470 |
| - altre | 9.106 | -6.613 | 2.493 | 9.106 | -5.143 | 3.964 |
| | 377.258 | -373.277 | 3.980 | 376.681 | -371.075 | 5.606 |

I movimenti intervenuti nella consistenza delle singole voci sono i seguenti:

| | Saldo 31-dic-18 | Incrementi / Decrementi | Ammortamento dell'esercizio | SALDO 31-dic-19 |
|--|--------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------|
| - diritti brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno | 172 | 577 | -364 | 385 |
| - conc., licenze, marchi e diritti simili | 1.470 | | -367 | 1.103 |
| - altre | 3.964 | | -1.471 | 2.493 |
| | 5.606 | 577 | -2.202 | 3.981 |

Nel corso dell'esercizio si è provveduto alla contabilizzazione degli ammortamenti di competenza per un importo di 2.202 euro.

II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Alla data del 31/12/2019 le immobilizzazioni materiali ammontano a circa 768 mila euro. Tale valore risulta conseguente al saldo tra incrementi ed ammortamenti dell'esercizio e i valori sono esposti al netto dei relativi fondi ammortamento e delle eventuali svalutazioni.

Le variazioni intervenute nel corso del 2019 nelle immobilizzazioni materiali e nei relativi fondi ammortamento sono dettagliatamente evidenziate nei prospetti seguenti:

| COSTO | SALDO 31/12/18 | Acquisizioni Incrementi | riclassifiche | (Alienazioni) | SALDO 31/12/19 |
|--|---------------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| <i>terreni e fabbricati</i> | | | | | |
| - costruzioni leggere su aree in costruzione | 52.808 | | | | 52.808 |
| | 52.808 | | | | 52.808 |
| <i>impianti e macchinari</i> | | | | | |
| - Impianti e macchinari specifici | 61.586 | | | | 61.586 |
| | 61.586 | | | | 61.586 |
| <i>attrezzature industr. e commerciali</i> | | | | | |
| - attrezzature industriali | 1.847.716 | 239.741 | | | 2.087.457 |
| <i>altri beni</i> | | | | | |
| - mobili | 154.597 | | | | 154.597 |
| - macchine d'ufficio | 193.630 | | | | 193.630 |
| - automezzi | 10.842 | | | | 10.842 |
| - altre | 20.800 | 550 | | | 21.350 |
| <i>immobilizzazioni in corso e acconti</i> | | | | | |
| | 2.227.584 | 240.291 | | | 2.467.876 |
| Totale | 2.341.978 | 240.291 | | | 2.582.270 |

| AMMORTAMENTI | SALDO 31/12/18 | Quota di Ammortamento | Svalutazione | (Alienazioni) | SALDO 31/12/19 |
|--|---------------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| <i>terreni e fabbricati</i> | | | | | |
| - costruzioni leggere su aree in costruzione | 50.167 | 2.640 | | | 52.808 |
| | 50.167 | 2.640 | | | 52.808 |
| <i>impianti e macchinari</i> | | | | | |
| - impianti e macchinari specifici | 61.390 | 197 | | | 61.586 |
| | 61.390 | 197 | | | 61.586 |
| <i>attrezzature industr. e commerciali</i> | | | | | |
| - attrezzature industriali | 1.272.034 | 114.450 | | | 1.386.483 |
| <i>altri beni</i> | | | | | |
| - mobili | 152.030 | 519 | | | 152.548 |
| - macchine d'ufficio | 171.591 | 8.399 | | | 179.991 |
| - automezzi | 10.842 | | | | 10.842 |
| | 1.606.497 | 123.367 | | | 1.729.864 |
| Totale | 1.718.054 | 126.204 | | | 1.844.258 |

| VALORE NETTO | SALDO | | | SALDO |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 31/12/18 | Acquisizioni - | Ammortamenti | |
| <i>terreni e fabbricati</i> | | | | |
| - costruzioni leggere su aree in costruzione | 2.640 | | -2.640 | 0 |
| | 2.640 | | -2.640 | 0 |
| <i>impianti e macchinari</i> | | | | |
| - impianti e macchinari specifici | 197 | | -197 | 0 |
| | 197 | | -197 | 0 |
| <i>attrezzature industr. e commerciali</i> | | | | |
| - attrezzature industriali | 575.682 | 239.741 | -114.450 | 700.974 |
| <i>altri beni</i> | | | | |
| - mobili | 2.567 | | -519 | 2.048 |
| - macchine d'ufficio | 22.039 | | -8.399 | 13.640 |
| - automezzi | | | | |
| - altre | 20.800 | 550 | | 21.350 |
| <i>immobilizzazioni in corso e acconti</i> | | | | |
| | 621.088 | 240.291 | -123.367 | 738.011 |
| Totale | 623.925 | 240.291 | -126.204 | 738.011 |

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono i seguenti:

- Trattore LEKTRO per circa 108 mila euro;
- Veicolo per lo scarico delle toilettes per circa 80 mila euro;
- Batterie e motore per Lektro per 23 mila euro;
- Un trasporter golf per circa 14 mila euro.
- Barra di traino per aeromobili per 8 mila euro;
- Acquisto radiotrasmettitori e telecamere per hangar per circa 7 mila euro.

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

| | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| <i>Crediti immobilizzati:</i> | | | | |
| Altri crediti | 382 | 382 | 0 | 0% |
| Totale | 382 | 382 | 0 | 0% |

I crediti verso altri si riferiscono al deposito cauzionale versato al Consorzio Industriale di Olbia per i servizi di smaltimento rifiuti speciali di bordo.

II - CREDITI

Il saldo clienti è così composto:

| | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|--|------------------|----------------|----------------|--------------|
| <i>Crediti:</i> | | | | |
| clienti terzi | 1.129.350 | 722.354 | 406.996 | 56% |
| clienti società controllante | 8.830 | 7.109 | 1.721 | 24% |
| clienti verso imprese sottoposte al controllo della controllante | 15.814 | 43.893 | -28.078 | -64% |
| Totale | 1.153.994 | 773.355 | 380.639 | 49% |

I crediti commerciali evidenziano un aumento del 49% rispetto all'esercizio precedente.

L'analisi dei crediti verso le parti correlate è la seguente:

| | CREDITI FINANZIARI | | CREDITI COMMERCIALI | | TOTALE |
|--------------------|--------------------|----------|---------------------|----------|--------|
| | < 1 ANNO | > 1 ANNO | < 1 ANNO | > 1 ANNO | |
| Geasar S.p.A. | | | 8.830 | | 8.830 |
| Alisarda RE S.r.l. | | | 382 | | 382 |
| Wokita S.r.l. | | | 15.433 | | 15.433 |
| <i>Totale</i> | | | 24.645 | | 24.645 |

ANALISI DEI CREDITI IN BASE ALLA SCADENZA

Il seguente prospetto evidenzia, per ciascuna voce, gli importi suddivisi per fasce di scadenza.

I crediti infragruppo si decrementano di 27 mila euro rispetto all'esercizio precedente (nel 2018 il saldo era 51 mila euro), il credito si è sostanzialmente ridotto per il pagamento della collegata Wokita.

| ATTIVO CIRCOLANTE | 31/12/19 | | | 31/12/18 | | |
|--|------------------------------|---------------|-----------------|------------------------------|---------------|-----------------|
| | 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 |
| <i>Crediti:</i> | | | | | | |
| verso clienti | 1.129.350 | | | 722.354 | | |
| verso controllanti | 8.830 | | | 7.109 | | |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 15.814 | | | 43.893 | | |
| verso Erario per crediti tributari | 32.316 | | | 51.704 | | |
| altri crediti | 63.005 | | | 36.834 | | |
| verso Erario per imp. anticipate | 20.979 | | | 12.621 | 21.660 | |
| | 1.270.294 | | | 874.514 | 21.660 | |

I crediti verso i clienti rappresentano gli importi derivanti dalla fatturazione dei rapporti commerciali per i servizi caratteristici dell'attività d'impresa.

Al fine di tener conto dei rischi sulla recuperabilità dei crediti di natura commerciale si è provveduto ad iscrivere un fondo svalutazione crediti per un importo di circa 16 mila euro.

La movimentazione del Fondo Svalutazione Crediti nell'esercizio 2019 è la seguente:

| | Consistenza al 31/12/2018 | Accant.to | Utilizzo | Consistenza al 31/12/2019 |
|---------------|------------------------------|-----------|----------|------------------------------|
| | fondo svalutazione crediti | 37.525 | 5.200 | -26.728 |
| <i>Totale</i> | 37.525 | 5.200 | -26.728 | 15.997 |

Il fondo svalutazione crediti nel corso del 2019 ha subito un decremento per effetto del suo utilizzo a stralcio di crediti ritenuti irrecuperabili.

CREDITI TRIBUTARI

La suddivisione dei crediti verso l'Erario e per imposte anticipate è la seguente:

| | 31/12/19 | | 31/12/18 | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | entro l'esercizio | oltre l'esercizio | entro l'esercizio | oltre l'esercizio |
| crediti tributari | | | | |
| crediti verso l'erario per ritenute subite | 8.322 | | 3.819 | |
| crediti per IRAP | 2.371 | | 0 | |
| crediti per IVA | 21.624 | | 47.885 | |
| crediti per imposte anticipate: | | | | |
| crediti per IRES anticipata | 20.979 | | 19.280 | |
| Totale | 53.295 | | 70.984 | |

Per l'analisi della composizione e della movimentazione nell'esercizio della voce "crediti per imposte anticipate" si rinvia all'allegato 2 della presente nota integrativa.

IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE**DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Il saldo al 31/12/2019 rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori di cassa alla data di chiusura dell'esercizio. In dettaglio 2.530 mila euro sono rappresentati dai saldi positivi dei conti correnti bancari, mentre 4 mila euro rappresentano il saldo cassa al 31/12/2019.

L'incremento è strettamente correlato all'andamento dei ricavi.

| | CONSISTENZA FINALE | CONSISTENZA INIZIALE |
|-------------------------|--------------------|----------------------|
| | 31/12/19 | 31/12/18 |
| DEPOSITI BANCARI | | |
| Banco di Sardegna | 2.325.756 | 3.200.728 |
| San Paolo IMI | 204.366 | 94.702 |
| TOTALE | 2.530.122 | 3.295.430 |

| | CONSISTENZA FINALE | CONSISTENZA INIZIALE |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|
| | 31/12/19 | 31/12/18 |
| DENARO E VALORI IN CASSA | | |
| cassa | 4.416 | 2.311 |
| TOTALE | 4.416 | 2.311 |

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

La composizione dei ratei e risconti attivi è così dettagliata:

| | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Risconti attivi: | | | | |
| canone dominio e assistenza software | 63 | 63 | 0 | 0% |
| altre | 1.869 | 1.628 | 241 | 15% |
| Totale risconti attivi | 1.931 | 1.691 | 241 | 14% |
| Risconti attivi pluriennali: | | | | |
| | 73 | 113 | -40 | -35% |
| Totale ratei e risconti attivi | 2.005 | 1.804 | 241 | 13% |

Non vi sono ratei e risconti attivi di durata superiore a 5 anni.

A) PATRIMONIO NETTO**PROSPETTO DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO**

Le variazioni intervenute nei conti del patrimonio netto sono le seguenti:

| | Capitale sociale | Riserva Legale | Altre Riserve | Risultato dell'esercizio | Totale |
|---|------------------|----------------|---------------|--------------------------|------------|
| Destinazione utile e riserve 2016 a dividendi | | | -4.227.913 | -1.532.213 | -5.760.126 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | 1.428.898 | 1.428.898 |
| Situazione al 31/12/2017 | 900.000 | 233.147 | | 1.428.898 | 2.562.045 |
| Destinazione utile e riserve 2017 a dividendi | | | | -1.428.898 | -1.428.898 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | 1.600.673 | 1.600.673 |
| Situazione al 31/12/2018 | 900.000 | 233.147 | | 1.600.673 | 2.733.820 |
| Destinazione utile e riserve 2018 a dividendi | | | | -1.600.673 | -1.600.673 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | 1.568.473 | 1.568.473 |
| Situazione al 31/12/2019 | 900.000 | 233.147 | | 1.568.473 | 2.701.620 |

Si segnala che, in ottemperanza all'art. 2427, comma 7 bis, negli ultimi tre esercizi non sono state utilizzate Riserve per la copertura di perdite, né per aumenti di capitale.

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

| | Importo | Possibilità di utilizzazione e distribuzione | Quota disponibile |
|------------------|------------------|--|-------------------|
| Capitale sociale | 900.000 | | |
| Riserva legale | 233.147 | * | 53.147 |
| totale | 1.133.147 | | 53.147 |

* La riserva legale è vincolata all'utilizzo per copertura perdite per il 20% del capitale sociale, pari a 180.000 € (B) la restante parte pari a 53.147 può essere destinata oltre alla copertura delle perdite anche per aumento di capitale (A,B)

Legenda:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

Il seguente prospetto mette in evidenza i movimenti intervenuti nell'esercizio nei fondi per rischi e oneri.

| | SALDO 31/12/18 | ACCAN.TO | (UTILIZZI) | RILASCI | SALDO 31/12/19 |
|---------------------------------------|-------------------|----------|------------|---------|-------------------|
| Altri fondi per rischi e oneri futuri | 0 | 24.389 | | | 24.389 |
| <i>Totale</i> | 0 | 24.389 | | | 24.389 |

Nel corso del 2019 si è proceduto all'accantonamento di un fondo rischi legato al rinnovo del contratto collettivo nazionale del settore aeroportuale, valido per il triennio 2020- 2022. Il rinnovo è avvenuto a 3 anni dalla scadenza del precedente contratto 2014-2016, ed ha previsto per la parte economica, l'erogazione di una 'una tantum' di 1200 euro a favore dei dipendenti per i tre anni del mancato adeguamento del contratto, si è quindi accantonata la quota maturata per il 2019, erogata nel mese di febbraio 2020.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti intervenuti nel periodo.

| | SALDO 31/12/18 | ACCAN.TO | UTILIZZI / ANTICIPAZIONI | TRASFERIMENTI VS ALTRI FONDI | SALDO 31/12/19 |
|---|-------------------|----------|-----------------------------|---------------------------------|-------------------|
| TFR | 176.867 | | | | 176.867 |
| maturato dell'anno | | 45.302 | | | 45.302 |
| erogazioni per anticipazioni e liquidazioni | | | -9.504 | | -9.504 |
| trasferimento verso altri fondi | | | | -26.222 | -26.222 |
| <i>Totale</i> | 176.867 | 45.302 | -9.504 | -26.222 | 185.443 |

La voce rappresenta l'ammontare accantonato a favore dei dipendenti in forza al 31/12/2019 per effetto delle suddette variazioni. L'accantonamento rappresentato è al netto di imposte e ritenute.

Il fondo costituisce l'impegno maturato dalla Società fino al 31/12/2019 in aderenza ai dettami dell'art. 2120 del C.C. e della vigente normativa in materia previdenziale ed il contratto collettivo del settore.

D) DEBITI

20

ANALISI DEI DEBITI IN BASE ALLA SCADENZA

I debiti sono valutati al loro valore nominale. L'intero aggregato risulta iscritto in bilancio per circa 1.639 mila euro.

| | 31/12/19 | | | 31/12/18 | | |
|---|-----------------------------|---------------|-----------------|-----------------------------|---------------|-----------------|
| | Importo dei debiti scadenti | | | Importo dei debiti scadenti | | |
| | Entro 1 anno | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni | Entro 1 anno | Da 1 a 5 anni | Oltre 5 anni |
| debiti verso fornitori | 298.604 | | | 455.594 | | |
| debiti verso controllanti | 680.758 | | | 1.067.040 | | |
| debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 385.378 | | | 168.689 | | |
| debiti tributari | 92.232 | | | 18.843 | | |
| debiti prev.li e assistenziali | 26.941 | | | 24.801 | | |
| altri debiti | 154.678 | | | 164.128 | | |
| | 1.638.590 | | | 1.899.094 | | |

I "Debiti verso fornitori" esigibili entro l'esercizio successivo rappresentano l'ammontare dei debiti per servizi e per forniture ricevute, riflettenti il normale funzionamento della Società.

DEBITI INFRAGRUPPO

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

| | DEBITI PER CONSOLIDATO FISCALE | | DEBITI COMMERCIALI | | TOTALE |
|-----------------------|--------------------------------|----------|--------------------|----------|-----------|
| | < 1 ANNO | > 1 ANNO | < 1 ANNO | > 1 ANNO | |
| Alisarda S.p.A. | 623.100 | | | | 623.100 |
| Geasar S.p.A. | | | 57.657 | | 57.657 |
| Cortesa S.r.l. | | | 3.015 | | 3.015 |
| Air Italy S.p.A. | | | 371.848 | | 371.848 |
| Meridiana Maintenance | | | 10.514 | | 10.514 |
| Wokita Srl | | | | | |
| <i>Totale</i> | 623.100 | | 443.035 | | 1.066.135 |

I debiti verso le imprese sottoposte al controllo delle controllanti Cortesa, Air Italy, Meridiana Maintenance ed Wokita sono inerenti l'attività dell'impresa sono quindi di natura commerciale.

I debiti verso la controllante Geasar S.p.A., attengono a debiti di natura commerciale e debiti legati ai servizi amministrativi prestati dalla controllante, ed alla corresponsione dei diritti di approdo decollo. Al 31/12/2019 i debiti verso la controllante registrano un incremento di circa 44 mila euro.

I debiti verso Alisarda SpA registrano un incremento pari a circa 616 mila euro, dovuto all'accantonamento IRES 2019; inoltre nel corso dei primi mesi del 2019 la Società ha liquidato alla Controllante Alisarda SpA il debito IRES per 1 milione di euro, rispettivamente per l'IRES dell'esercizio 2017 di circa 476 mila euro e l'IRES del 2018 per circa 570 mila euro.

I debiti verso la collegata Air Italy si incrementano di 215 mila euro per l'addebito dei servizi di hangaraggio richiesti per la clientela di Aviazione Generale. Tale debito è stato liquidato a febbraio 2020.

ANALISI DEI DEBITI TRIBUTARI

La composizione dei debiti tributari è la seguente:

| | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------|
| imposte sul reddito - IRAP corrente | 0 | 18.843 | -18.843 | -100% |
| imposte sul reddito - IRES corrente | 89.899 | 0 | 0 | 100% |
| debiti verso l'erario per ritenute Irpef dipendenti e lavoratori autonomi e collaboratori | 2.333 | 0 | 2.333 | 100% |
| <i>Totale</i> | 92.232 | 18.843 | -16.510 | -88% |

ANALISI DEI DEBITI PREVIDENZIALI

La composizione dei debiti previdenziali è la seguente:

| | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|---|---------------|---------------|------------|--------------|
| debiti verso Inps | 21.884 | 21.435 | 449 | 2% |
| debiti v/ Inail | 1.520 | 0 | 0 | 100% |
| debiti verso Fasi | 996 | 952 | 44 | 5% |
| debiti vs. INA Assicurazioni polizza integrativa volontaria | 2.054 | 1.929 | 125 | 6% |
| debiti verso Prevaer F.do Pensione | 487 | 485 | 2 | 1% |
| <i>Totale</i> | 26.941 | 24.801 | 620 | 3% |

I debiti previdenziali e assistenziali sono stati versati nei termini di legge.

La composizione degli altri debiti è la seguente:

| | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|--|----------------|----------------|---------------|--------------|
| debiti verso Amministratori per emolumenti | 7.734 | 9.666 | -1.932 | -20% |
| debiti verso Sindaci per emolumenti | 16.840 | 18.368 | -1.528 | -8% |
| debiti per carte di credito | 219 | 876 | -657 | -75% |
| debiti per ritenute sindacali | 160 | 100 | 60 | 60% |
| debiti v/dipendenti per 14ma mensilità | 20.636 | 20.178 | 459 | 2% |
| debiti verso il personale per ferie non godute | 12.789 | 8.326 | 4.463 | 54% |
| debiti verso Dipendenti | 47.130 | 53.046 | -5.917 | -11% |
| debiti v/altri | 49.169 | 53.567 | -4.398 | -8% |
| <i>Totale</i> | 154.678 | 164.128 | -9.450 | -6% |

La voce "Altri Debiti" registra un decremento di circa 9 mila euro, sostanzialmente legato ai debiti verso altri per i prepagamenti dei clienti aviation.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

La composizione dei ratei e risconti passivi è la seguente:

| | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|---------------------------------------|----------|--------------|---------------|--------------|
| Risconti passivi: | | | | |
| Risconti passivi pluriennali : | | | | |
| risconto passivo oltre l'esercizio | 0 | 2.869 | -2.869 | -100% |
| <i>Totale risconti passivi</i> | 0 | 2.869 | -2.869 | -100% |

Non vi sono ratei e risconti passivi di durata superiore a 5 anni.

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 relativi alle vendite e prestazioni (voce A1 del conto economico) è la seguente.

| <i>Analisi per categoria di attività:</i> | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|
| ricavi handling | 4.660.676 | 4.553.750 | 106.927 | 2,3% |
| ricavi per handling catering | 1.542.389 | 1.369.501 | 172.888 | 12,6% |
| AA/MM e diritti di imbarco e sbarco merci - Art. 17 l. 67/97 | 1.619.343 | 1.594.484 | 24.859 | 1,6% |
| ricavi per sponsorizzazioni | 329.215 | 319.135 | 10.080 | 3,2% |
| subconcessione e royalties | 253.248 | 243.489 | 9.759 | 4,0% |
| | 8.404.872 | 8.080.359 | 324.513 | 4,0% |

Le voci di ricavo si riferiscono principalmente a ricavi di natura aeronautica connessa all'attività di Aviazione Generale per 7.822 mila euro, e per 582 mila euro ai ricavi di sponsorizzazioni ed utilizzo di spazi pubblicitari presso il Terminal di Aviazione Generale. Nel dettaglio, le performance migliori in termini di crescita di ricavi sono per i servizi supplementari di handling del +4%, soprattutto per merito della conferma, anche nel 2019 dell'affitto dell'hangar da parte dello stesso cliente, così come nel 2018, e dei servizi di in-flight catering che si attesta su un ottimo + 12,62%.

I ricavi per Tasse e Diritti, crescono in relazione traffico.

In crescita i ricavi commerciali che registrano leggero incremento del +4% legato alla rimodulazione del contratto di sponsorizzazione stipulato con Audi e a dei nuovi accordi per royalties maturate sui servizi di carburante JetA1.

Il dettaglio per natura dei ricavi infragruppo relativi alla gestione caratteristica e altri ricavi è la seguente:

| RICAVI INFRAGRUPPO | RICAVI HANDLING | RICAVI DIRITTI E TASSE | RICAVI DIVERSI E ALTRI RICAVI | TOTALE |
|--------------------|-----------------|------------------------|-------------------------------|----------------|
| <i>Società:</i> | | | | |
| GEASAR SPA | | | 161.935 | 161.935 |
| Wokita S.r.l. | | | 12.650 | 12.650 |
| <i>Totale</i> | | | 174.585 | 174.585 |

I servizi resi tra le Società del Gruppo sono regolati da appositi contratti a normali condizioni di mercato. I ricavi suddetti crescono rispetto al 2018 di circa 2 mila euro.

ALTRI RICAVI E PROVENTI

In dettaglio risultano composti come segue:

| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| contributi in conto impianti | 2.869 | 8.406 | -5.537 | -66% |
| altri ricavi e proventi | 183.711 | 183.988 | -277 | 0% |
| Totale | 186.579 | 192.805 | -6.226 | -3% |

I "Contributi in conto impianti" si riferiscono al credito d'imposta istituito dalla Legge 296/06 art.1 commi 271-279. Per poter beneficiare dell'agevolazione prevista dalla legge suddetta, la Società ha inviato all'Agenzia delle Entrate, entro i termini previsti dalla normativa, un apposito formulario. Tale formulario è stato inviato attraverso il modello telematico Fas, all'interno del quale è stato possibile riassumere gli elementi essenziali dei programmi di spesa già avviati dopo il 1° gennaio 2007 e quelli da realizzare fino alla data del 31 dicembre 2010.

Gli investimenti suddetti realizzabili in base al dettato normativo sono gli impianti e macchinari, diversi da quelli infissi al suolo, e le attrezzature varie, classificabili alle voci B.II.2 e B.II.3 dell'art. 2424 del Codice Civile. Il credito d'imposta maturato complessivamente per gli investimenti 2007/2010 è pari a circa 143 mila euro di cui circa 8 mila euro di competenza del 2018.

La voce Altri ricavi e proventi è sostanzialmente allineata al 2018.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE**ACQUISTI DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI**

| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| acquisti materiali di consumo per automezzi | 13.240 | 10.937 | 2.303 | 21% |
| acquisti materiali per manutenzione | 14.572 | 10.147 | 4.425 | 44% |
| trasporti su acquisti | 4.346 | 6.009 | -1.663 | -28% |
| altri acquisti | 2.977 | 2.504 | 473 | 19% |
| Totale | 35.135 | 29.597 | 5.538 | 19% |

Gli acquisti di materie prime, sussidiarie e di consumo nel corso dell'esercizio hanno subito un incremento del 19%, da attribuire in larga misura al maggior fabbisogno manutentivo dei mezzi di rampa.

COMPOSIZIONE SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI

Questi costi comprendono tutte le spese sostenute per l'acquisizione dei servizi necessari alla ordinaria gestione aziendale.

Sono ricompresi costi derivanti da rapporti commerciali con la Controllante, come indicato nel prospetto "Costi della produzione per servizi infragruppo".

| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| servizi industriali | 1.909.038 | 1.760.406 | 148.632 | 8% |
| servizi generali e amministrativi | 679.373 | 676.651 | 2.721 | 0% |
| | 2.588.411 | 2.437.058 | 151.353 | 6% |
| Godimento beni di terzi: | 630.552 | 616.073 | 14.479 | 2% |
| Totale | 3.218.963 | 3.053.131 | 165.832 | 5% |

I servizi industriali sono così dettagliati:

| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|
| - spese di manutenzione su beni di Terzi | 47 | 18 | 29 | 160% |
| - assicurazioni | 1.377 | 2.843 | -1.466 | -52% |
| - servizi di pulizia e smaltimento RSU | 15.742 | 15.692 | 50 | 0% |
| - energia elettrica | 29.040 | 24.693 | 4.347 | 18% |
| - manutenzioni attrezzature | 54.488 | 42.105 | 12.383 | 29% |
| - consumi idrici | 2.903 | 3.360 | -457 | -14% |
| - consulenze tecniche | 3.351 | 4.471 | -1.119 | -25% |
| - servizi per attività operative | 1.770.359 | 1.642.260 | 128.099 | 8% |
| - spese vive per consulenze diverse | 0 | 600 | -600 | -100% |
| - servizi commerciali diversi | 31.731 | 24.366 | 7.365 | 30% |
| Totale | 1.909.038 | 1.760.406 | 148.632 | 8% |

I servizi industriali subiscono un leggero aumento, dovuto in larga misura a:

- maggiori costi per le attività operative per circa 128 mila euro, nello specifico per i servizi resi ai passeggeri, tra i quali: servizi di catering, servizi di hangaraggio, parcheggio, servizi di pulizia aeromobili e per servizi diversi resi ai passeggeri (es. noleggio auto, lavanderia, assistenze varie);
- maggiori costi per le manutenzioni sui mezzi di rampa, per circa 12 mila euro.

I servizi generali amministrativi sono così dettagliati:

| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| - consulenze legali notarili | 37.179 | 36.400 | 779 | 2% |
| - spese postali, commissioni carte di credito | 97.221 | 97.928 | -707 | -1% |
| - assistenza software | 4.319 | 4.317 | 2 | 0% |
| - compenso Amministratori | 23.201 | 23.200 | 1 | 0% |
| - compenso Sindaci | 19.312 | 19.120 | 192 | 1% |
| - spese telefoniche | 5.343 | 7.551 | -2.208 | -29% |
| - consulenze amministrative | 13.760 | 10.151 | 3.609 | 36% |
| - revisione legale | 24.049 | 25.889 | -1.840 | -7% |
| - servizi amministrativi resi da controllante | 446.392 | 441.209 | 5.183 | 1% |
| - altre consulenze | 8.596 | 10.886 | -2.290 | -21% |
| Totale | 679.373 | 676.651 | 2.721 | 0% |

I servizi generali amministrativi sono sostanzialmente allineati all'esercizio precedente.

COMPOSIZIONE DEL COSTO COMPLESSIVAMENTE SOSTENUTO PER BENI E SERVIZI ACQUISITI DALLE PARTI CORRELATE

25

Nei confronti delle società del gruppo sono stati sostenuti i seguenti costi, già ricompresi nelle precedenti tabelle intestate alla natura della spesa per rapporti commerciali regolati a normali condizioni di mercato.

| Società: | ACQUISTO DI MATERIE | SERVIZI INDUSTRIALI | SERVIZI COMMERCIALI | SERVIZI GEN. LI E AMMIN. VI | GODIMENTO DI BENI DI TERZI | TOTALE |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Geasar S.p.A. | | 20.996 | 1.620.340 | 478.336 | 462.328 | 2.581.999 |
| Alisarda Spa | | | 1.165 | | | 1.165 |
| Air Italy S.p.A. (già Meridiana FlyS.p.A) | | 170.514 | 6.138 | | | 176.652 |
| Cortesa S.r.l. | | 1.205.304 | 22.513 | | | 1.227.816 |
| Meridiana Maintenance S.p.A. | | 3.004 | | | | 3.004 |
| <i>Totale</i> | | 1.399.818 | 1.650.155 | 478.336 | 462.328 | 3.990.637 |

COMPOSIZIONE DELLE SPESE PER GODIMENTO BENI DI TERZI

| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|----------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| - canone concessione | 462.328 | 484.614 | -22.286 | -5% |
| - altri canoni | 168.224 | 131.459 | 36.765 | 28% |
| <i>Totale</i> | 630.552 | 616.073 | 14.479 | 2% |

I costi per godimento di beni di terzi sono relativi al "canone G.A.R.(General Aviation Rate)", corrisposto a Geasar S.p.A. in relazione alla Convenzione stipulata per la messa a disposizione delle aree locali destinate ad attività aeronautiche.

La voce "altri canoni" include i costi sostenuti per il noleggio delle autovetture Audi, utilizzate per l'attività operativa.

COMPOSIZIONE DEL COSTO DEL PERSONALE

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, ivi compresi i passaggi di categoria, il costo delle ferie maturate e non godute e gli accantonamenti di legge derivanti dall'applicazione del Contratto.

| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|---|------------------|------------------|---------------|--------------|
| - salari e stipendi | 746.764 | 564.274 | 182.490 | 32% |
| - oneri sociali | 221.665 | 161.067 | 60.597 | 38% |
| - accantonamento trattamento di fine rapporto | 45.302 | 32.884 | 12.417 | 38% |
| - altri costi del personale | 72.215 | 56.281 | 15.934 | 28% |
| - lavoro temporaneo (interinale) | 0 | 230.709 | -230.709 | -100% |
| <i>Totale</i> | 1.085.945 | 1.045.216 | 40.729 | 4% |

La voce salari e stipendi comprende circa 41 mila euro stanziati per la politica retributiva maturata al 31/12/2019.

Il costo per il lavoro temporaneo registra un decremento di circa 231 mila euro in quanto la società nel corso del 2019 non si è avvalsa della società interinale per le assunzioni, ma ha proceduto in maniera diretta.

GLI AMMORTAMENTI E LE SVALUTAZIONI

L'importo degli ammortamenti deriva dall'applicazione delle aliquote di ammortamento illustrate nella prima parte della Nota Integrativa.

COMPOSIZIONE ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli oneri diversi di gestione sono così dettagliati:

| Descrizione | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------|--------------|
| - diritti e tasse apt da controllante | 1.619.352 | 1.594.484 | 24.868 | 2% |
| - Imposte e tasse | 7.557 | 7.104 | 453 | 6% |
| - cancelleria e stampati | 7.855 | 4.579 | 3.276 | 72% |
| - abbonamenti riviste e giornali | 4.685 | 2.610 | 2.075 | 80% |
| - spese di rappresentanza | 7.090 | 5.802 | 1.289 | 22% |
| - tasse circolazione automezzi | 167 | 167 | 0 | 0% |
| - altri oneri minori | 33.812 | 27.122 | 6.691 | 25% |
| <i>Totale</i> | 1.680.518 | 1.641.867 | 38.652 | 2% |

Gli oneri diversi di gestione si incrementano di circa 38 mila euro, prevalentemente per i diritti e tasse che beneficiano dell'incremento del traffico.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI**ANALISI ALTRI PROVENTI FINANZIARI**

| | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|---|------------|-----------|------------|--------------|
| <i>proventi diversi dai precedenti:</i> | | | | |
| - Interessi attivi verso banche | 57 | 60 | -3 | -4% |
| - Interessi attivi di mora verso terzi | 668 | 0 | 668 | 100% |
| - differenze attive di cambio | 172 | 19 | 153 | 818% |
| <i>Totale</i> | 898 | 78 | 819 | 1045% |

COMPOSIZIONE ALTRI ONERI FINANZIARI

La composizione degli altri oneri finanziari è così dettagliata:

| Descrizione: | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|--------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| <i>Oneri finanziari:</i> | | | | |
| - altri oneri finanziari | 40 | 0 | 40 | 100% |
| - perdite su cambi | 70 | 204 | -134 | -66% |
| <i>Totale</i> | 110 | 204 | -94 | -46% |

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

| | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <i>Imposte dell'esercizio</i> | | | | |
| a) Imposte correnti | | | | |
| - IRES | 706.347 | 571.697 | 134.650 | 24% |
| - IRAP | 138.433 | 141.201 | -2.768 | -2% |
| b. Imposte esercizi precedenti | 10.065 | 10.195 | -130 | -1% |
| c. Anticipate | -1.699 | 15.001 | -16.700 | -111% |
| Totale | 853.146 | 738.094 | 115.052 | 16% |

Per la riconciliazione tra l'onere fiscale corrente per IRES ed IRAP e l'onere fiscale teorico e l'analisi della composizione e della movimentazione nell'esercizio delle imposte differite attive si rinvia agli allegati 1 e 2 della presente nota integrativa.

ALTRE INFORMAZIONI**PERSONALE**

Ai sensi di legge si evidenzia il numero medio dei dipendenti ripartito per categoria.

Organico equivalente medio annuo

| NUMERO MEDIO DIPENDENTI | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| -Numero Impiegati CTI | 8,99 | 8,89 |
| -Numero Operai CTI | 6,40 | 6,42 |
| -Numero Impiegati CTD | 2,21 | 2,40 (*) |
| -Numero Operai CTD | 3,35 | 3,30 (*) |
| Totale | 21,0 | 21,0 |

La società nel corso dell'esercizio non si è avvalsa del supporto della società interinale per le assunzioni durante il periodo estivo, diversamente da quanto avvenuto nel 2018.

(*) Rappresentiamo per un corretto raffronto, nella tabella sopraindicata il numero dei dipendenti oggetto del contratto di somministrazione a termine del 2018.

REMUNERAZIONE AMMINISTRATORI 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 agli amministratori ed ai sindaci della Società. Si informa che la società non ha concesso anticipazioni e/o crediti ad amministratori o sindaci.

| | 31/12/19 | 31/12/18 | Variazione | Variazione % |
|-------------------------|----------|----------|------------|--------------|
| Compensi Amministratori | 23.201 | 23.200 | 1 | 0,00% |
| Compensi Sindaci | 18.288 | 18.809 | -521 | -2,77% |
| | 41.489 | 42.009 | -520 | -1,24% |

INFORMAZIONI RELATIVE AI COMPENSI SPETTANTI AL REVISORE LEGALE (RIF. ART. 2427, COMMA 1, N. 16 C..C)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale:

-corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali: euro 22 mila, oltre spese e contributi.

INFORMAZIONI CON PARTI CORRELATE

Si da informativa che la Compagnia Air Italy, facente parte del Gruppo Alisarda Spa in qualità di società sottoposta al controllo della controllante, in data 11 febbraio 2020 ha comunicato che Alisarda e Qatar Airways, azionisti della medesima attraverso AQA Holding S.p.A., hanno congiuntamente deciso di avviare una procedura di liquidazione in bonis della società. Pertanto l'operatività della compagnia aerea è stata interrotta. Trattandosi di una liquidazione in bonis, è stato comunicato che tutti i creditori verranno integralmente rimborsati.

La società Eccelsa non vanta nessun credito verso Air Italy alla data del 31.12.2019.

INFORMAZIONI EX ART. 1, COMMI 125-129, LEGGE 124/2017

Ai sensi dell'art. 1, commi 125-129 della L. 124 del 04/08/2017, si riporta di seguito una tabella riepilogativa delle sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque dei vantaggi economici di qualunque genere, ricevuti da pubbliche amministrazioni, da società a partecipazione pubblica, da società dalle precedenti controllate, anche indirettamente, e società da loro partecipate.

| Soggetto erogante | C.F. Erogante | Somma incassata | Anno incasso | Tipo vantaggio |
|-------------------|------------------|-----------------|--------------|---|
| FONDIMPRESA | | 539,65 | 2019 | Sovvenzione/Contributo in conto interessi |

RISULTATO DELL'ESERCIZIO

29

La società nel corso dell'esercizio ha raggiunto un risultato positivo pari a 1.568.473 di euro. Il risultato dell'esercizio riflette positivamente l'andamento della gestione.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

La società a partire dal 3 febbraio e sino al 12 marzo ha subito uno stop nelle attività, con chiusura dell'aeroporto, per effetto degli investimenti eseguiti dalla controllante Geasar S.p.A., che hanno riguardato i lavori di rifacimento della pista. Durante la chiusura il personale è stato impegnato nello svolgimento di attività culturali, sportive e di promozione del territorio in supporto alla Geasar organizzatrice degli eventi.

I tempi di chiusura dell'aeroporto hanno subito un allungamento, dovuto alla diffusione del coronavirus (o COVID19) in tutto il territorio nazionale ed in un numero crescente di nazioni europee e negli USA. L'impatto dell'emergenza è stato incisivo in tutto il mondo, innescando una emergenza sanitaria ed economico - finanziaria.

L'emergenza COVID 19 ha avuto il suo risvolto immediato nella realtà aeroportuale, con decreto del Ministero di Trasporti in data 12 marzo si è stabilita la chiusura di buona parte degli aeroporti nazionali (rientrando nella Fase 1), tra cui l'aeroporto di Olbia con la finalità di arginare il potenziale contagio e la diffusione del virus nell'isola.

La società ha affrontato in maniera determinante la chiusura, a tutela della salute dei lavoratori, ed ha attivato lo smart working, ove possibile, ha accolto l'opportunità della cassa integrazione straordinaria stabilita dal decreto "Cura Italia" per il personale operativo; inoltre, ha programmato tutta una serie di approvvigionamenti legati alla tutela del contenimento del virus, a protezione dei passeggeri e dei dipendenti. La Società continua a monitorare la situazione con attenzione e a prendere precauzioni in linea con le raccomandazioni dell'Organizzazione Mondiale della Sanità e delle autorità locali, in preparazione dell'apertura.

Lo studio della Fase 2 della ripresa e della riapertura da parte del Governo lascia ben sperare in una positiva ripartenza, consapevoli che non sarà una stagione come le precedenti per i timori suscitati dai contagi, ci si auspica di ripartire con il traffico e superare questi primi mesi dell'anno 2020.

Con riferimento al rischio connesso alle operazioni realizzate con parti correlate, che la Compagnia Air Italy in data 11 febbraio 2020 ha comunicato che Alisarda e Qatar Airways, azionisti della medesima attraverso AQA Holding S.p.A., hanno congiuntamente deciso di avviare una procedura di liquidazione in bonis della società. Pertanto l'operatività della compagnia aerea è stata interrotta. Trattandosi di una liquidazione in bonis, è stato comunicato che tutti i creditori verranno integralmente rimborsati.

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.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE

Con piena soddisfazione mia personale e di tutto il Consiglio di Amministrazione per le ottime performance evidenziate nell'esercizio 2019, propongo al Socio Unico di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e di procedere con la delibera inerente la destinazione dell'utile come stabilito dall'Assemblea dei Soci.

Il Presidente
Ing. Silvio Pippobello



ALLEGATO N. 1

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

RICONCILIAZIONE TRA L'ONERE FISCALE CORRENTE E L'ONERE FISCALE TEORICO (IRES)

| | |
|--|------------------|
| Risultato prima delle imposte | 2.412.712 |
| Onere fiscale teorico (27,50%) | 663.496 |
| Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi | 0 |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi | 82.326 |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | -79.193 |
| Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi | 152.688 |
| Imponibile fiscale | 2.568.533 |
| IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO (IRES) | 706.347 |

DETERMINAZIONE DELL'IMPONIBILE IRAP

| | |
|---|------------------|
| Differenza tra valore e costi della produzione | 2.411.856 |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP | 1.177.022 |
| Proventi non rilevanti ai fini IRAP | -78.511 |
| Totale (1) | 3.510.367 |
| Cuneo fiscale | -806.757 |
| Totale (2) | 2.703.610 |
| Onere fiscale teorico (5,12%) | 138.425 |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi | 164 |
| Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi | |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | |
| Imponibile IRAP | 2.703.774 |
| IRAP CORRENTE PER L'ESERCIZIO | 138.433 |

ECCELSA - IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE AL 31.12.2019

| | 31.12.2018 | | Utilizzi anno 2019 | | Rettifiche aliquote | | Incrementi anno 2019 | | 31.12.2019 | |
|-------------------------------|---------------|-------------|--------------------|-------------|---------------------|-------------|----------------------|-------------|---------------|---------------|
| | Imponibile | % Ires/Irap | Imponibile | % Ires/Irap | Imponibile | % Ires/Irap | Imponibile | % Ires/Irap | Imponibile | % Ires/Irap |
| 1. Svalutazione crediti | 33.693 | 24% | (22.895) | 24% | 10.798 | 3,5% | 0 | 27,5% | 10.798 | 27,5% |
| | | | (5.495) | | | | | | | |
| 2. Oneri del Personale | 46.632 | 24% | (46.632) | 24% | 0 | 3,5% | 50.000 | 27,5% | 50.000 | 27,5% |
| | | | (11.192) | | | | | | | |
| | 0 | 5,12% | 0 | 5,12% | 0 | | 0 | 5,12% | 0 | 5,12% |
| 3. Fondo rischi contenzioso | 0 | 24% | 0 | 24% | 0 | 3,5% | 0 | 27,5% | 0 | 27,5% |
| | | | 0 | | | | | | | |
| | 0 | 5,12% | 0 | 5,12% | 0 | | 0 | 5,12% | 0 | 5,12% |
| 4. Fondo rinnovo contrattuale | 0 | 24% | 0 | 24% | 0 | 3,5% | 24.389 | 27,5% | 24.389 | 27,5% |
| | | | 0 | | | | | | | |
| | 0 | 5,12% | 0 | 5,12% | 0 | | 0 | 5,12% | 0 | 5,12% |
| IRES | 80.325 | | (69.527) | | 378 | | 74.389 | | 85.187 | |
| | | | (16.686) | | | | | | | |
| TOTALE | 80.325 | | (69.527) | | 378 | | 74.389 | | 85.187 | |
| | | | (16.686) | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | 23.426 |

(4.148) IRES - ADEGUAMENTO 2019