

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: AEROPORTO VALERIO CATULLO DI VERONA
VILLAFRANCA S.P.A.

Sede: FRAZ.CASELLE C/O AEROSTAZIONE CIV.
SOMMACAMPAGNA VR

Capitale sociale: 52.317.408,00

Capitale sociale interamente versato: sì

Codice CCIAA: VR

Partita IVA: 00841510233

Codice fiscale: 00841510233

Numero REA: 161191

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Settore di attività prevalente (ATECO): 522300

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e
coordinamento: no

Denominazione della società o ente che esercita l'attività
di direzione e coordinamento:

Appartenenza a un gruppo: no

Denominazione della società capogruppo:

Paese della capogruppo:

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Nota Integrativa

Introduzione

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 comma 1 C.C., corrisponde alle risultanze di scritture contabili ed è redatto conformemente agli artt. 2423 - 2423 ter - 2424 - 2424 bis - 2425 - 2425 bis C.C. e secondo principi generali previsti dall'art. 2423 bis C.C.

Criteri di formazione

Principi generali

Il presente bilancio è stato redatto con chiarezza al fine di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società e il risultato economico dell'esercizio (art. 2423, II co., C.C.). Nella sua redazione si è tenuto altresì conto dei principi contabili italiani emanati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, così come revisionati dall'Organismo Italiano di Contabilità e laddove necessario, integrati con i principi contabili internazionali, ove compatibili.

In relazione ai criteri utilizzati per la formazione del bilancio si precisa che:

- non è stato effettuato alcun raggruppamento od alcuna omissione nelle voci previste dagli schemi obbligatori ex-artt. 2424-2425 C.C.;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema (art. 2424, co. 2, C.C.);
- i proventi e gli oneri sono imputati al conto economico secondo il principio della competenza economica (art. 2423 bis, I co., n.3, C.C.) e non sono stati effettuati compensi di partite (art. 2423 bis, I co., n.5, C.C.);
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso (art. 2423 bis, I co. n.4, C.C.);
- sono state inserite nella presente nota integrativa tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge;
- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, IV co., C.C.;
- il bilancio è stato redatto in euro; nella presente Nota le cifre sono riportate in euro, salvo diversa indicazione (art. 2423, V co., C.C.).

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, nelle rettifiche di valore e nella conversione dei valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello Stato.

I criteri di valutazione applicati per la redazione del presente bilancio di esercizio sono conformi al disposto dell'art. 2426 C.C..

Per l'esercizio 2015 sono stati mantenuti i principi di valutazione già utilizzati nei precedenti esercizi nella prospettiva di continuazione dell'attività d'impresa, tenuto conto della funzione economica delle varie poste attive e passive.

ATTIVO

VOCE B.I – IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione maggiorate dei relativi oneri accessori, al netto degli ammortamenti effettuati.

I costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità ed i costi di impianto ed ampliamento aventi utilità pluriennale sono stati iscritti in bilancio con l'assenso del Collegio Sindacale.

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene od onere ad utilità pluriennale.

La durata o l'aliquota utilizzata per il processo di ammortamento, distinta per singola categoria, risulta essere la seguente:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
<i>Descrizione</i>	<i>Aliquote/Anni</i>
Costi di impianto e ampliamento	5 anni
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	5 anni
Concessioni, licenze, marchi e brevetti	5/10 anni
Altre immobilizzazioni immateriali	In relazione alla loro vita utile presunta

Le immobilizzazioni immateriali sono state ammortizzate, tenendo conto delle aliquote e dei periodi di ammortamento sopra indicati, in base agli effettivi giorni di utilizzo avuti nell'esercizio.

Non sono stati modificati i criteri di ammortamento e i coefficienti applicati nel precedente esercizio (art. 2426, I co. n.2, C.C.).

Nessuna immobilizzazione immateriale è risultata, alla data di chiusura dell'esercizio, di valore durevolmente inferiore al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, al netto degli ammortamenti, e pertanto non si è manifestata l'esigenza di operare svalutazioni (art. 2426, I co, n.3 C.C.).

VOCE B.II – IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Beni di proprietà

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo dei relativi oneri accessori, fatto salvo per i beni oggetto di rivalutazione a seguito di operazioni

straordinarie.

L'ammortamento dei beni di proprietà sociale è stato effettuato secondo piani sistematici in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.

Nell'esercizio si è proceduto ad ammortizzare i beni strumentali di proprietà secondo aliquote tecnico-economiche ritenute rappresentative del grado di deperimento dei beni stessi.

Beni gratuitamente devolvibili

Tali beni sono iscritti al costo di acquisizione comprensivo di eventuali oneri accessori e dei costi sostenuti per successivi ampliamenti.

I beni in esame sono ammortizzati in base alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Per i beni gratuitamente devolvibili il processo di ammortamento seguito è basato sulla scelta fra il minore periodo fra la durata della Concessione di Gestione Totale (40 anni a decorrere dal 2009 per lo scalo di Verona e dal 2013 per lo scalo di Brescia) e la residua possibilità di utilizzazione del cespite, commisurata in base alle vigenti aliquote economico-tecniche.

Sui beni gratuitamente devolvibili la società ha provveduto ad accertare un Fondo di manutenzione straordinaria, così come previsto dal principio contabile OIC 19. Per ulteriori indicazioni si rimanda a successivo punto della presente Nota integrativa.

Pertanto le immobilizzazioni materiali sono state ammortizzate, tenendo conto della durata della Concessione di Gestione Totale e delle aliquote economico/tecniche previste dal D.M. 31.12.1988 (Gruppo XVIII – Specie 1°), in base agli effettivi giorni di utilizzo dei singoli beni nel corso dell'esercizio.

Le aliquote di ammortamento applicate, invariate rispetto all'esercizio precedente, distinte per categoria di beni, risultano essere le seguenti:

TERRENI E FABBRICATI	
<i>Descrizione</i>	<i>Aliquote</i>
Terreni	non ammortizzabili
Piste e piazzali	commisurata alla durata delle concessioni
Aerostazioni e torri controllo	4%
Parcheggio	4%
Recinzioni	10%
Altri fabbricati ed opere civili	4%
IMPIANTI E MACCHINARI	
<i>Descrizione</i>	<i>Aliquote</i>
Impianti generici	10%
Impianti specifici	20%
Impianti di pista e di segnalazione	7-14%
Celle frigorifere	15%
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	
<i>Descrizione</i>	<i>Aliquote</i>
Attrezzature e mezzi rampa	10%
Attrezzatura varia	12%
Segnaletica e cartellonistica	10%
Segnaletica di pista	31,50%
ALTRI BENI	
<i>Descrizione</i>	<i>Aliquote</i>
Costruzioni leggere	10%

Arredi e macchine ordinarie d'ufficio	12%
Macchine elettroniche ufficio	20%
Automezzi	25%
Mezzi trasporto interno, carrelli elevatori	20%
Insegne luminose	12%
Casseforti	10%

I costi di manutenzione sono addebitati integralmente a conto economico ad eccezione dei costi di manutenzione aventi natura incrementativa che sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi e dei costi di manutenzione ciclici sui beni gratuitamente devolvibili che sono portati in riduzione del relativo fondo.

Le immobilizzazioni in corso si riferiscono a nuovi investimenti, ampliamenti e migliorie delle infrastrutture degli scali aeroportuali di Verona Villafranca e di Brescia Montichiari.

Tali immobilizzi sono valutati al costo sostenuto al 31.12.2015 per il loro approntamento e, considerata la loro natura, non sono soggetti ad ammortamento.

VOCE B.III – IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo di acquisto o di sottoscrizione. Il costo viene ridotto a seguito di perdite durevoli di valore subite dall'immobilizzazione e viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

I crediti immobilizzati sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo che corrisponde al valore nominale.

VOCE C.II – CREDITI

I crediti sono iscritti a bilancio secondo il presumibile valore di realizzazione.

Il loro valore nominale è stato cumulativamente ridotto per effetto dell'iscrizione di un fondo svalutazione crediti, considerato in modo indistinto sull'intero monte dei crediti commerciali, determinato in base ai presunti rischi di inesigibilità di alcune partite creditorie e di possibili rischi connessi ad un tendenziale generale peggioramento delle condizioni degli operatori del settore aeronautico.

VOCE C.IV – DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Consistenti nelle liquidità esistenti nelle casse sociali e presso Istituti di Credito al 31.12.2015, sono valutate al nominale.

VOCE D - RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti attivi sono calcolati in modo da consentire l'imputazione dei costi e dei ricavi comuni a più esercizi in applicazione al principio della competenza temporale sancito dall'art. 2424 bis del codice civile.

PASSIVO

VOCE B - FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o passività di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di

sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

VOCE C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato, in relazione alla passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

VOCE D – DEBITI

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

VOCE E - RATEI E RISCONTI

Come per la corrispondente voce attiva, i ratei e risconti passivi sono calcolati in modo da consentire l'imputazione dei costi e dei ricavi comuni a più esercizi in applicazione al principio della competenza temporale sancito dall'art. 2424 bis del Codice Civile.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO – IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE

Le imposte sul reddito vengono calcolate ed accantonate in relazione alla valutazione dell'onere fiscale di competenza dell'esercizio, nel rispetto della vigente normativa fiscale.

Per effetto dell'adesione al consolidato fiscale nazionale triennale ex artt. 117 – 129 TUIR da parte della società, congiuntamente con le società controllate Gabriele D'Annunzio Handling S.p.A. e Avio Handling S.r.l. a socio unico in liquidazione si determina in capo alla capogruppo un unico reddito complessivo corrispondente alla somma algebrica degli imponibili della controllante e delle controllate, indipendentemente dalla quota di partecipazione riferibile al soggetto controllante. Alla controllante compete pertanto anche il riporto a nuovo dell'eventuale perdita risultante dalla somma algebrica degli imponibili, la liquidazione ed il pagamento dell'imposta di gruppo e la liquidazione dell'eccedenza d'imposta di gruppo rimborsabile o riportabile a nuovo. Nel caso specifico, è stato sottoscritto tra le società aderenti al consolidato fiscale un accordo di consolidamento per disciplinare i rapporti economici finanziari conseguenti al trasferimento alla controllante dei redditi imponibili, delle perdite fiscali, degli interessi passivi non dedotti ai sensi dell'art. 96 co. 4 T.U.I.R., dei crediti d'imposta delle società controllate nonché degli oneri relativi alle maggiori imposte, sanzioni ed interessi che dovessero venire eventualmente accertate a carico delle società controllate.

L'attribuzione all'Aeroporto V. Catullo S.p.A. degli imponibili, delle perdite fiscali e degli interessi passivi non dedotti ai sensi dell'art. 96 co. 4 T.U.I.R., delle singole società controllate ha originato quindi una serie di contropartite reddituali sia per le società controllate sia per la società controllante; tali contropartite non assumono rilevanza fiscale stante il disposto dell'art. 118 comma 4 del TUIR che esclude espressamente dalla formazione del reddito imponibile *“le somme percepite o versate tra le società partecipanti in contropartita dei vantaggi fiscali ricevuti o attribuiti”*.

Il trasferimento delle perdite fiscali e degli interessi passivi non dedotti ai sensi dell'art. 96 co. 4 T.U.I.R. delle Società controllate alla controllante Aeroporto V. Catullo S.p.A. non ha comportato alcun effetto a conto economico e stato patrimoniale.

Sono state contabilizzate, secondo un criterio di competenza, le imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate) e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio in corso, si renderanno esigibili solo in futuri esercizi (imposte differite).

La loro iscrizione deriva dall'insorgere di differenze temporanee tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alla stessa secondo i diversi criteri fiscali.

Le imposte afferenti alle differenze temporanee attive e passive sono state calcolate applicando prudenzialmente un'aliquota media IRES del 24% ed un'aliquota IRAP del 4,2%, tenendo conto altresì dei differenti criteri di imponibilità e/o deducibilità previsti dalla vigente normativa fiscale.

I crediti per imposte anticipate ed i debiti per imposte differite vengono tra loro compensati solo qualora detta compensazione sia giuridicamente consentita e accettabile sotto il profilo temporale.

Le attività per imposte anticipate vengono contabilizzate solo qualora vi sia una ragionevole certezza del loro recupero in esercizi successivi, mentre le passività per imposte differite non vengono contabilizzate qualora esistano scarse probabilità che tale debito insorga.

Sulla base del piano industriale 2015-2021 approvato da parte del Consiglio di Amministrazione del 28/09/2015, sono stati conteggiati i redditi imponibili che si presume possano generarsi nei prossimi cinque esercizi ritenendo pertanto corretto accertare nell'esercizio crediti per imposte anticipate per ulteriori Euro 3.638.000.

Per maggiori informazioni si rimanda a quanto indicato al punto successivo che tratta nel dettaglio la loro movimentazione.

L'onere fiscale posto a carico dell'esercizio in chiusura (voce 22) risulta quindi rappresentato esclusivamente dagli accantonamenti per le imposte liquidate e da liquidare per esercizio e dalle imposte anticipate accertate nell'esercizio.

RICONOSCIMENTO RICAVI E COSTI

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I costi sono iscritti in base alla competenza temporale.

CRITERI DI CONVERSIONE DELLE POSTE IN VALUTA STRANIERA

Le attività e le passività espresse originariamente in valute estere, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati a conto economico.

Le immobilizzazioni in valuta, iscritte al tasso di cambio in vigore al momento del loro acquisto, vengono riallineate in base al cambio di fine esercizio qualora questo risulti durevolmente inferiore al cambio storico.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non sono intervenute variazioni dei cambi valutari tali da comportare effetti significativi nei confronti della società.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non espone in bilancio crediti e debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Nota Integrativa Attivo

Introduzione

Le ulteriori informazioni richieste dagli artt. 2426 e 2427, c.c., nonché le eventuali informazioni richieste dall'art. 2423, III co., c.c., vengono fornite nella successione delle voci prevista dagli schemi obbligatori di bilancio.

Per le tre classi delle immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie) sono stati predisposti appositi prospetti riportati in allegato alla presente nota integrativa, che indicano per ciascuna voce, ove applicabili, i costi storici, le precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni, le acquisizioni, gli spostamenti da una ad altra voce, le alienazioni avvenute nell'esercizio, le rivalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio ed il totale delle rivalutazioni riguardanti le immobilizzazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Si riporta di seguito la composizione delle varie categorie di beni strumentali nonché i principali incrementi e decrementi che hanno interessato nel corso dell'esercizio le corrispondenti voci contabili.

Immobilizzazioni immateriali

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	260.770	138.409	2.847.565	1.224.699	703.677	5.175.120
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	235.259	89.637	2.446.046	-	576.492	3.347.434
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio	25.511	48.772	401.519	1.224.699	127.185	1.827.686
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	243.061	147.390	52.433	442.884
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	34.045-	15.570	743.183-	652.460	109.198-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	12.100	39.924	-	52.024
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Ammortamento dell'esercizio	14.311	14.727	190.561	-	58.267	277.866
Svalutazioni effettuate	-	-	-	-	-	-

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
nell'esercizio						
Altre variazioni	-	-	4.539	-	-	4.539
<i>Totale variazioni</i>	<i>14.311-</i>	<i>48.772-</i>	<i>60.509</i>	<i>635.717-</i>	<i>646.626</i>	<i>8.335</i>
Valore di fine esercizio						
Costo	260.770	104.364	3.094.096	588.982	1.408.570	5.456.782
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	249.570	104.364	2.632.068	-	634.759	3.620.761
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio	11.200	-	462.028	588.982	773.811	1.836.021

Nel corso dell'esercizio la voce «Immobilizzazioni in corso e acconti» si è incrementata in relazione a nuovi studi e oneri i cui effetti economici si riverseranno nei prossimi esercizi.

Si ritiene che tutti questi studi e oneri possano manifestare una capacità di produrre benefici economici nei prossimi esercizi.

Costi d'impianto e d'ampliamento, di ricerca, sviluppo e pubblicità

La voce «Costi d'impianto e ampliamento» iscritta a bilancio per € 11.200 si riferisce esclusivamente ai costi sostenuti dalla società in relazione all'operazione di aumento del capitale sociale.

La voce «Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità» iscritta lo scorso esercizio per € 48.772 si riferiva esclusivamente ai costi sostenuti dalla società nell'esercizio relativi a studi di sviluppo il cui processo di ammortamento si è concluso nel corso dell'esercizio o che sono stati riclassificati in altre voci ritenute più adeguate alla loro natura.

Le condizioni che negli esercizi passati avevano determinato le suddette capitalizzazioni permangono nell'esercizio in chiusura: con il consenso del Collegio Sindacale si è pertanto proseguito ad ammortizzare i costi originariamente sostenuti e quelli capitalizzati nell'esercizio per quote costanti nel periodo massimo di cinque annualità.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

La voce «Concessioni, licenze, marchi e diritti simili» iscritta a bilancio per € 462.028 si riferisce al marchio aziendale e a licenze software.

Immobilizzazioni in corso e acconti

La voce «Immobilizzazioni in corso e acconti» iscritta a bilancio per € 588.982 si riferisce principalmente al piano di sviluppo di Brescia Montichiari, ai piani urbanistici e alle indagini di impatto ambientale e sismiche.

Altre immobilizzazioni immateriali

La voce «Altre immobilizzazioni immateriali» iscritta a bilancio per € 773.811 si riferisce principalmente al Master plan di Verona approvato nel corso del 2015.

Immobilizzazioni materiali

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	103.670.304	46.754.959	7.091.288	9.659.210	1.522.088	168.697.849
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	37.282.925	39.661.618	5.966.722	7.426.397	-	90.337.662
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio	66.387.379	7.093.341	1.124.566	2.232.813	1.522.088	78.360.187
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	329.402	320.968	29.250	112.291	838.374	1.630.285
Riclassifiche (del valore di bilancio)	127.818	83.900	4.242	-	106.762-	109.198
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	75.994	156.570	9.264	241.828
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Ammortamento dell'esercizio	2.665.323	2.002.460	321.142	501.785	-	5.490.710
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	478-	1.926-	51.193	156.359	-	205.148
Totale variazioni	2.208.581-	1.599.518-	312.451-	389.705-	722.348	3.787.907-
Valore di fine esercizio						
Costo	104.127.524	47.159.827	7.048.786	9.614.931	2.244.436	170.195.504
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	39.948.726	41.666.004	6.236.671	7.771.823	-	95.623.224
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio	64.178.798	5.493.823	812.115	1.843.108	2.244.436	74.572.280

Beni di proprietà esclusiva

	<i>Terreni e fabbricati</i>	<i>Impianti e macchinario</i>	<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>	<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	<i>Immobilizzazioni materiali in corso e acconti</i>	<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>
Valore di inizio esercizio						
<i>Costo</i>	12.580.492	2.084.323	6.494.634	9.659.210	-	30.818.659
<i>Rivalutazioni</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</i>	820.260	1.695.720	5.415.924	7.426.397	-	15.358.301
<i>Svalutazioni</i>	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio	11.760.232	388.603	1.078.710	2.232.813	-	15.460.358
Variazioni nell'esercizio						
<i>Incrementi per acquisizioni</i>	52.295	62.980	24.356	103.363	-	242.994
<i>Riclassifiche (del valore di bilancio)</i>	-	5.419.167	179.841-	5.684.395-	-	445.069-
<i>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</i>	-	-	75.994	156.570	-	232.564
<i>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ammortamento dell'esercizio</i>	166.060	360.809	294.053	42.025	-	862.947
<i>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni</i>	-	5.029.409-	212.677	3.720.284	-	1.096.448-
Totale variazioni	113.765-	91.929	312.855-	2.059.343-	-	2.394.034-
Valore di fine esercizio						
<i>Costo</i>	12.632.787	7.566.470	6.263.155	3.921.608	-	30.384.020
<i>Rivalutazioni</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</i>	986.320	7.085.938	5.497.300	3.748.138	-	17.317.696
<i>Svalutazioni</i>	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio	11.646.467	480.532	765.855	173.470	-	13.066.324

Beni gratuitamente devolvibili

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	91.089.812	44.670.636	596.654	-	1.522.088	137.879.190
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	36.462.665	37.965.898	550.798	-	-	74.979.361
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio	54.627.147	6.704.738	45.856	-	1.522.088	62.899.829
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	277.107	257.988	4.894	8.928	838.374	1.387.291
Riclassifiche (del valore di bilancio)	127.818	5.335.267-	184.083	5.684.395	106.762--	554.267
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	9.264	9.264
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Ammortamento dell'esercizio	2.499.263	1.641.651	27.089	459.760	-	4.627.763
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	478-	5.027.483	161.484-	3.563.925-	-	1.301.596
Totale variazioni	2.094.816-	1.691.447-	404	1.669.638	722.348	1.393.873-
Valore di fine esercizio						
Costo	91.494.737	39.593.357	785.631	5.693.323	2.244.436	139.811.484
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	38.962.406	34.580.066	739.371	4.023.685	-	78.305.528
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio	52.532.331	5.013.291	46.260	1.669.638	2.244.436	61.505.956

Terreni e fabbricati

La voce «Terreni e Fabbricati» iscritta a bilancio per € 64.178.798 rispetto ai € 66.387.379 si riferisce principalmente a:

Terreni e Fabbricati	Saldo 31.12.2015	Saldo 31.12.2014
Terreni	12.667.870	12.667.870
Parcheggio privato autovetture	5.145.472	5.366.926
Piazzale, piste e raccordi	17.470.170	17.825.226
Fabbricato Aerostazione	26.403.419	27.866.732
Hangar Aeromobili	2.491.867	2.660.625
Totale	64.178.798	66.387.379

Impianti e macchinari

La voce «Impianti e macchinari» iscritta a bilancio per € 5.493.823 rispetto ai € 7.093.341 si riferisce principalmente a:

Impianti e Macchinari	Saldo 31.12.2015	Saldo 31.12.2014
Impianti generici	815.833	926.255
Impianti elettrici	1.349.192	1.603.771
Impianti idraulici/condizionamento	1.092.002	1.121.561
Impianti radiofonici	9.780	14.445
Impianti di pista	1.041.195	1.637.517
Impianti telefonici	5.403	23.935
Impianti comunicazione pubblico	24.468	34.980
Impianti di controllo	406.876	599.831
Impianti di controllo sicurezza	247.520	388.603
Impianti automazione	145.457	240.361
Impianti movimentazione bagaglio	22.121	35.669
Impianti di carico e scarico	45.853	77.213
Impianti frigoriferi	20.484	23.499
Impianti fissi	267.639	365.701
Totale	5.493.823	7.093.341

Attrezzature industriali e commerciali

La voce «Attrezzature industriali e commerciali» iscritta a bilancio per € 812.115 rispetto ai € 1.124.566 si riferisce principalmente a:

Attrezzature Industriali e Commerciali	Saldo 31.12.2015	Saldo 31.12.2014
Attrezzature e mezzi di rampa	686.597	937.963
Attrezzatura varia	79.258	117.433
Segnaletica	17.599	23.315
Segnaletica e attrezzatura di pista	28.661	45.855
Totale	812.115	1.124.566

Altri beni materiali

La voce «Altri beni materiali» iscritta a bilancio per € 1.843.108 rispetto ai € 2.232.813 si riferisce principalmente a:

Altri Beni Materiali	Saldo 31.12.2015	Saldo 31.12.2014
Arredi aerostazione	92.551	184.727
Mobili e arredi macchine ordinarie ufficio	45.919	65.117
Macchine elettroniche ufficio	101.459	149.899
Autocarri e mezzi trasporto interni	95.834	422
Costruzioni leggere	1.439.996	1.749.296
Insegne lunimose	67.349	83.352
Totale	1.843.108	2.232.813

Immobilizzazioni materiali in corso

La voce «Immobilizzazioni in corso e acconti», che al 31.12.14 ammontava a € 1.522.088, era composta da lavori di costruzione sullo scalo di Villafranca e sullo scalo di Montichiari.

Nel corso dell'esercizio la voce «Immobilizzazioni in corso e acconti» si è ridotta a seguito del completamento e messa in uso di immobilizzazioni e lo storno di immobilizzazioni in corso ritenute non più realizzabili per € 116.026. Sono stati effettuati nuovi investimenti attualmente in corso di esecuzione per € 838.374.

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

La società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Analisi delle variazioni e della scadenza delle partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto:

	<i>Partecipazioni in imprese controllate</i>	<i>Partecipazioni in altre imprese</i>	<i>Totale partecipazioni</i>	<i>Altri titoli</i>	<i>Azioni proprie</i>	<i>Totale partecipazioni, titoli e azioni proprie</i>
Valore di inizio esercizio						
<i>Costo</i>	63.697.516	48.006	63.745.522	-	-	63.745.522
<i>Rivalutazioni</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Svalutazioni</i>	60.405.412	179	60.405.591	-	-	60.405.591
<i>Valore di bilancio</i>	3.292.104	47.827	3.339.931	-	-	3.339.931
Variazioni nell'esercizio						

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale partecipazioni	Altri titoli	Azioni proprie	Totale partecipazioni, titoli e azioni proprie
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	-	-	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	147	147	-	-	147
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	1.559.838	-	1.559.838	-	-	1.559.838
Riclassifiche	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
Totale variazioni	1.559.838-	147	1.559.691-	-	-	1.559.691-
Valore di fine esercizio						
Costo	63.697.516	48.006	63.745.522	-	-	63.745.522
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Svalutazioni	61.965.250	32	61.965.282	-	-	61.965.282
Valore di bilancio	1.732.266	47.974	1.780.240	-	-	1.780.240

Partecipazioni in controllate

	Totale			
Partecipazione in impresa controllata				
Denominazione		Gabriele D'Annunzio Handling SpA	Avio Handling Srl	ADG Engineering Srl
Città o Stato		Montichiari (BS)	Sommacampagna (VR)	Sommacampagna (VR)
Capitale in euro		3.000.000	3.000.000	70.000
Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro		(1.559.839)	-	-
Patrimonio netto in euro		1.662.266	(7.869.141)	134.894
Quota posseduta in euro		3.000.000	3.000.000	70.000
Valore a bilancio o corrispondente credito	1.732.266	1.662.266	-	70.000

Relativamente alla partecipazione in Avio Handling S.r.l. in liquidazione, già integralmente svalutata gli scorsi esercizi, ed è stato accertato un ulteriore accantonamento a fondo rischi per Euro 142.729 a copertura del residuo Patrimonio netto negativo della controllata.

La partecipazione nella controllata Gabriele D'Annunzio Handling S.p.A., è stata ulteriormente svalutata, al fine di adeguare il suo valore di carico alle durevoli riduzioni valore previste a seguito dei risultati negativi conseguiti nell'esercizio, per Euro 1.559.838.

Si rimanda alla relazione sulla gestione circa i presupposti della continuità aziendale della partecipata Gabriele D'Annunzio Handling S.p.A..

Si segnala che la ADG Engineering S.r.l. ha continuato la sua attività liquidatoria.

Partecipazioni in altre imprese

	Totale			
Dettaglio partecipazioni in altre imprese				
Descrizione		Quadrante Servizi Srl	Verona Mercato SpA	Consorzio Energia Verona 1
Valore contabile	47.974	12.395	35.063	516
Fair value	47.974	12.395	35.063	516

Le altre partecipazioni hanno subito variazioni non significative.

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

Analisi delle variazioni e della scadenza delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti verso altri	1.824.273	867.994-	956.279
Totale	1.824.273	867.994-	956.279

Tale posta comprende crediti per cauzioni versate dalla società che per la loro natura di credito a lungo termine possono essere classificati tra le immobilizzazioni finanziarie.

Nel dettaglio tale posta comprende:

	Totale		
Dettaglio crediti verso altri			
Descrizione		Cauzione Ryanair	Depositi Cauzionali
Valore contabile	956.279	926.000	30.279
Fair value	956.279	926.000	30.279

	Totale		
Crediti immobilizzati per area geografica			
Area geografica		Italia	UE- Extra UE
Crediti immobilizzati verso controllate	-	-	-
Crediti immobilizzati verso collegate	-	-	-
Crediti immobilizzati verso controllanti	-	-	-
Crediti immobilizzati verso altri	956.279	30.279	926.000
Totale crediti immobilizzati	956.279	30.279	926.000

In seguito all'ottenimento della concessione per lo scalo di Brescia, è stata richiesta la restituzione della cauzione il cui rimborso pari a € 1.795.752 è avvenuto nel corso dell'esercizio. Si segnala che nel corso dell'esercizio è stata depositata una cauzione a seguito della chiusura dell'arbitrato con Ryanair.

RIDUZIONI DI VALORE APPLICATE ALLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali e materiali ritenute dall'attuale Consiglio di Amministrazione, non più realizzabili o utilizzabili sono state, alla data di chiusura dell'esercizio, stornate ed iscritte tra i componenti negativi.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate riduzioni di valore alle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 2426, I comma, n.3 del Codice Civile.

Attivo circolante

Attivo circolante: crediti

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti verso clienti	13.892.953	2.644.807-	11.248.146
Crediti verso imprese controllate	3.962.803	3.570.409	7.533.212
Crediti verso imprese collegate	-	5.856	5.856
Crediti tributari	802.106	793.790	1.595.896
Imposte anticipate	5.425.000	3.638.000	9.063.000
Crediti verso altri	1.868.810	245.029	2.113.839
Totale	25.951.672	5.608.277	31.559.949

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	6.602.304	7.533.212	5.856	1.595.896	9.063.000	2.113.839	26.914.107
Ue - Extra Ue	4.645.842	-	-	-	-	-	4.645.842
Totale	11.248.146	7.533.212	5.856	1.595.896	9.063.000	2.113.839	31.559.949

Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono indicati al netto di apposito fondo svalutazione crediti, conteggiato secondo le indicazioni esposte nella Relazione sulla Gestione, che ha subito nell'esercizio la seguente movimentazione:

Fondo Svalutazione Crediti	Valore di bilancio al 31.12.2014	Variazione		Valore di bilancio al 31.12.2015
Fondo Svalutazione Crediti Italia	2.210.000	(294.060)	184.060	2.100.000
Fondo Svalutazione Crediti Estero	210.000	(210.000)	200.000	200.000
Totale	2.420.000	(504.060)	384.060	2.300.000

La variazione in aumento si riferisce ad accantonamenti per € 384.060.

L'utilizzo, avvenuto nel corso del 2015, è riferito a perdite su crediti vantati nei confronti di debitori assoggettati a procedure concorsuali o su crediti relativamente ai quali il prevedibile costo di recupero non risultava economicamente conveniente rispetto all'entità del credito vantato.

Crediti verso imprese controllate

I crediti verso controllate si riferiscono principalmente al saldo del conto corrente intersocietario istituito tra la Società la controllata Avio Handling S.r.l. a socio unico in liquidazione ai sensi dell'art. 1823 e seguenti del Codice Civile, e ad altri rapporti creditorî di natura commerciale nei confronti di altre società controllate.

Il conto corrente intersocietario accoglie tutte le rimesse tra le società coinvolte anche per effetto di reciproci addebiti e/o accrediti. Su tale posizione nel corso del 2015 non si è provveduto ad accertare alcun interesse attivo ritengono, visto lo stato di liquidazione della società controllata, tale credito quale finanziamento infruttifero erogato da parte dei soci.

Alla data del 31.12.2015 il saldo a credito del conto corrente intersocietario nei confronti della Avio Handling S.r.l. a socio unico in liquidazione ammontava a € 7.528.292.

Crediti tributari

Nel corso dell'esercizio la voce ha subito la seguente movimentazione:

Crediti tributari	Valore di bilancio al 31.12.2014	Variazione	Valore di bilancio al 31.12.2015
Crediti vs Erario per IVA	389.877	330.680	720.557
Crediti vs Erario per IRES	33.460	22.501	55.961
Crediti vs Erario per IRAP	-	478.607	478.607
Crediti vs Erario a rimborso	378.769	(37.998)	340.771
Totale	802.106	793.790	1.595.896

Tra i crediti verso Erario a rimborso risultano iscritti crediti verso erario IRES relativi all'istanza di rimborso legata alla mancata deducibilità IRAP relativa al personale per gli esercizi 2007-2011 ammontante a € 277.282 e rimborsi erariali relativi a società liquidate per circa € 63.489 che, data l'incertezza dei tempi, si è preferito classificare oltre l'esercizio.

Imposte anticipate

Crediti per imposte anticipate	Valore di bilancio al 31.12.2014	Variazione	Valore di bilancio al 31.12.2015
Crediti per imposte anticipate	5.425.000	3.638.000	9.063.000
Totale	5.425.000	3.638.000	9.063.000

Per quanto riguarda il loro dettaglio e le movimentazioni avvenute nell'esercizio si rimanda a quanto esposto successivamente.

Crediti verso altri

Le partite comprese in tale posta di bilancio risultano essere le seguenti:

Crediti verso altri	Valore di bilancio al 31.12.2014	Variazione	Valore di bilancio al 31.12.2015
Crediti verso enti previdenziali ed assistenziali	1.237.756	496.988	1.734.744
Anticipi a fornitori	262.325	(35.654)	226.671
Altri crediti	368.729	(216.305)	152.424
Totale	1.868.810	245.029	2.113.839

I crediti verso enti previdenziali si riferiscono per circa € 1.217 mila a crediti verso la Tesoreria INPS per versamenti delle quote di trattamento di fine rapporto dei dipendenti.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Alla data del 31.12.2015 le disponibilità liquide della società presso le casse sociali e presso Istituti di credito risultano essere le seguenti:

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	36.194.286	-23.576.202	12.618.084
Denaro e valori in cassa	126.553	-2.172	124.381
<i>Totale</i>	<i>36.320.840</i>	<i>-23.578.374</i>	<i>12.742.465</i>

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono iscritti in bilancio con saldo di € 436.382 ed hanno subito, nel corso dell'esercizio, la movimentazione di seguito rappresentata.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	-	-
Altri risconti attivi	435.340	1.042	436.382
Totale ratei e risconti attivi	435.340	1.042	436.382

I risconti attivi, esposti in bilancio con saldo complessivo pari € 436.382, risultano essere riferiti a:

- Canoni di manutenzione € 112.427
- Contributi marketing € 174.126
- Assicurazioni € 139.492
- Telefoniche € 2.378

▪ Altri

€

7.959

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio in chiusura non risultano imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 comma 7 bis del codice civile, sono nel seguito analizzate le variazioni intervenute nella consistenza delle voci di Patrimonio Netto:

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	52.317.408	-	-	-	-	52.317.408
Riserva da soprapprezzo delle azioni	15.253.332	-	-	-	-	15.253.332
Riserva legale	881.834	-	-	-	-	881.834
Riserva avanzo di fusione	901.095	-	-	-	-	901.095
Varie altre riserve	1.382.651	-	-	-1	-	1.382.652
Totale altre riserve	2.283.746	-	-	-1	-	2.283.747
Utili (perdite) portati a nuovo	14.783.820-	-	8.769.320-	-	-	23.553.140-
Utile (perdita) dell'esercizio	8.769.320-	8.769.320	-	-	102.707	102.707
Totale	47.183.180	8.769.320	8.769.320-	-1	102.707	47.285.888

Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
Fondo imprevisti aeroportuali	1.382.654
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	2-
Totale	1.382.652

Al fine di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci di patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	34.683.594	-	17.633.814	-	-	52.317.408
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	7.467.544	-	7.785.788	-	-	15.253.332
Riserva legale	881.834	-	-	-	-	881.834
Riserva avanzo di fusione	901.095	-	-	-	-	901.095
Varie altre riserve	1.382.654	-	-	3	-	1.382.651
Totale altre riserve	2.283.749	-	-	3	-	2.283.746
Utili (perdite) portati a nuovo	11.570.838-	-	3.212.981-	1	-	14.783.820-
Utile (perdita) dell'esercizio	3.212.981-	3.212.981	-	-	8.769.320-	8.769.320-
Totale	30.532.902	3.212.981	22.206.621	4	8.769.320-	47.183.180

Capitale sociale

Il capitale sociale, pari a € 52.317.408, risulta invariato rispetto all'esercizio precedente, è suddiviso in 2.378.064 azioni ordinaria da nominali € 22,00 cadauna e alla chiusura dell'esercizio, risultava così ripartito:

AEROGEST Srl	47,02%
SAVE SpA	40,31%
Autonome Provinz Bozen	3,58%
Fondazione Cassa di Risparmio Verona	2,79%
Provincia di Brescia	2,09%
Altri soci	4,21%
Totale	100,00%

Esso risulta composto da versamenti soci per € 51.233.971,00 e dall'utilizzo parziale della "Riserva plusvalenza da conferimento" per € 1.083.437.

Riserva da sovrapprezzo azioni

Tale riserva ammonta a € 15.253.332 ed è costituita dal sovrapprezzo pagato dagli azionisti in relazione agli aumenti di capitale deliberati negli anni passati al netto dell'utilizzo per la copertura delle perdite generate negli scorsi esercizi.

Riserva legale

La Riserva legale è composta da utili generati negli esercizi precedenti.

Avanzo di fusione

La Riserva Avanzo di fusione si riferisce all'avanzo di fusione da annullamento generatosi a seguito della fusione della Catullo Park S.r.l.

Riserva imprevisti attività aeroportuali

Si tratta di una riserva composta esclusivamente da quota parte degli utili generati negli esercizi precedenti pari ad € 1.382.654.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Analisi delle voci di patrimonio netto, con l'indicazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite
Capitale	52.317.408		B	-	-
Riserva da sopraprezzo delle azioni	15.253.332	Capitale	A;B;C	15.253.332	26.615.018
Riserva legale	881.834	Utili	B	-	-
Riserva avanzo di fusione	901.095	Utili	A;B;C	901.095	-
Varie altre riserve	1.382.652	Utili	A;B;C	1.382.652	-
Totale altre riserve	2.283.747			-	-
Utili (perdite) portati a nuovo	23.553.140-	Perdite		-	-
Totale	47.183.181			17.537.079	26.615.018
Quota non distribuibile				17.537.079	
Residua quota distribuibile				-	

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Fondo imprevisti aeroportuali	1.382.654	Utili	A;B;C	1.382.654
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro		2- Utili	A;B;C	2-

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Totale	1.382.652			-

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

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

Nel corso dei tre esercizi precedenti sono avvenuti i seguenti utilizzi delle poste di patrimonio netto

- Anno 2012

€ 26.615.018 dalla riserva Fondo sovrapprezzo azioni per copertura perdita d'esercizio 2011.

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi ed oneri

Il Fondo Altri rischi ed oneri ha subito, nel corso dell'esercizio, la seguente movimentazione:

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Altri fondi	18.815.713	3.282.972	1.457.938	1.825.034	20.640.747
Totale	18.815.713	3.282.972	1.457.938	1.825.034	20.640.747

ALTRI FONDI

La voce "Altri fondi per rischi ed oneri" è esposta in bilancio con saldo di € 20.640.747 così composta:

Fondi rischi e oneri	Valore di bilancio al 31.12.2014	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Valore di bilancio al 31.12.2015
Fondi rischi ed oneri diversi	14.176.312	2.032.872	(168.416)	16.040.768
Fondi rischi ed oneri clienti e fornitori	300.000	600.000	(300.000)	600.000
Fondo spese manutenzione straordinaria	1.169.610	650.100	(45.849)	1.773.861
Fondi rischi ed oneri dipendenti	3.169.791		(943.673)	2.226.118
Totale	18.815.713	3.282.972	(1.457.938)	20.640.747

Il fondo rischi ed oneri diversi pari ad € 16.040.768 è destinato principalmente:

- a fronteggiare oneri e rischi connessi a contenzioso legale in essere con alcuni clienti relativamente alla richiesta di rimborso, ex art. 11-terdecies della L 248/2005, di parte di royalties sulla fornitura di carburante;
- a fronteggiare oneri e rischi connessi a contenzioso legale in essere con alcune compagnie aeree e fornitori, la cui definizione dovrebbe avvenire nel prossimo esercizio ma che alla chiusura dell'esercizio non sono puntualmente determinabili nell'ammontare;
- a fronteggiare oneri e rischi connessi alla copertura delle presunte perdite della controllata Avio Handling S.r.l. in liquidazione (voce D19a) ;
- a fronteggiare oneri e rischi connessi ad accertamenti relativi ad oneri comunali ed ulteriori contenziosi di natura fiscale il cui esito non risulta al momento quantificabile;
- a fronteggiare oneri e rischi connessi al contenzioso in essere riguardo alla prestazione patrimoniale stabilita dall'art. 1, comma 1328, della Legge n.296/2006, come modificata dall'art. 4, commi 3 bis, 3 ter, 3 quater della Legge n.185/2008, cosiddetto "Fondo antincendi".
- a fronteggiare oneri e rischi connessi al tardivo versamento della "Addizionale comunale" sui diritti di imbarco dei passeggeri istituita dalla c.d. legge finanziaria 2004 (art. 2, comma 11, n. 350/2003) e successive modifiche ed integrazioni (voce C17);
- a fronteggiare oneri e rischi connessi all'art.2-duodecies del d.l.30 settembre 1994, n.564 convertito nella legge 30 novembre 1994, n. 656 che ha disposto il raddoppio dei diritti di approdo di approdo e partenza degli aeromobili dell'aviazione generale da destinare con apposito decreto.

Per le ulteriori informazioni sui rischi si rinvia al quanto indicato nella Relazione sulla Gestione.

Il fondo rischi ed oneri dipendenti ammontante a € 2.226.118 è destinato a fronteggiare oneri e rischi connessi al personale ed in particolare in relazione al contenzioso legale in essere. Il loro ammontare alla chiusura dell'esercizio non è puntualmente determinabile e pertanto si è provveduto ad accantonare apposito fondo. Per maggiori informazioni si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione.

Il fondo rischi ed oneri clienti e fornitori, pari ad € 600.000, è destinato a fronteggiare presunti oneri verso fornitori per fatture da ricevere o verso clienti per note di credito da emettere e altri costi di competenza dell'esercizio 2015, non ancora puntualmente determinabili o quantificabili alla data di approvazione del progetto di bilancio.

L'utilizzo effettuato nell'esercizio si riferisce ad oneri di competenza dei precedenti esercizi che si sono manifestati nel corso dell'anno 2015.

Il fondo spese di manutenzione straordinaria è stato stanziato sullo scalo di Verona per € 1.357.447 e sullo scalo di Brescia per € 416.414 per sostenere nel tempo i costi di manutenzione ciclica e di rinnovamento sui beni in concessione e gratuitamente devolvibili. La quota accantonata nell'esercizio è stata determinata a seguito di stima effettuata da un perito indipendente per mantenere in un buono stato di funzionamento sopra indicati beni sino al termine della concessione. L'utilizzo di riferisce a spese di manutenzione cicliche sostenute nell'esercizio.

Inoltre, la società è chiamata in causa in alcuni procedimenti per addebiti e/o forme di risarcimento danni. Per quanto riguarda tali rischi, considerati "remoti", si rinvia all'analisi più dettagliata fornita nella relazione sulla gestione (sezione Informativa sulla gestione dei rischi).

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta il debito verso i dipendenti maturato a tale titolo alla data di chiusura del bilancio e risulta determinato in osservanza del disposto dell'art. 2120 C.C. al netto degli anticipi corrisposti e delle destinazioni all'INPS in conto tesoreria.

La movimentazione nell'esercizio di tale posta, risulta qui di seguito riepilogata:

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.878.326	469.804	453.067	32.445-	15.708-	1.862.618
Totale	1.878.326	469.804	453.067	32.445-	15.708-	1.862.618

Gli utilizzi dell'esercizio si riferiscono per € 60.333 ad erogazioni effettuate a favore del personale dipendente, per € 392.733 alla destinazione all'INPS in conto tesoreria e dei fondi pensione. Le altre variazioni si riferiscono agli oneri a carico dei dipendenti.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Sono pari a € 53.860.219 ed hanno subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	26.000.000	24.000.000-	2.000.000
Debiti verso fornitori	21.044.372	1.270.503-	19.773.869
Debiti verso imprese controllate	1.168.940	459.374-	709.566
Debiti verso imprese collegate	-	184.110	184.110
Debiti tributari	25.402.637	637.374-	24.765.263
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	516.730	6.976-	509.754
Altri debiti	5.882.586	35.071	5.917.657
Totale	80.015.265	26.155.046-	53.860.219

Suddivisione dei debiti per area geografica

Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica

Area geografica	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllate	Debiti verso imprese collegate	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale debiti
Italia	2.000.000	13.974.345	709.566	184.110	24.765.263	509.754	5.917.657	48.060.695
Ue - Extra Ue	-	5.799.524	-	-	-	-	-	5.799.524
Totale	2.000.000	19.773.869	709.566	184.110	24.765.263	509.754	5.917.657	53.860.219

I debiti verso banche si riferiscono a un finanziamento verso Unicredit S.p.A. per € 2 milioni.

Al 31/12/2015 i finanziamenti con scadenza oltre i dodici mesi ammontano a € 1,5 milioni.

Si ricorda che il sopra indicato finanziamento a medio-lungo termine di € 5 milioni (importo capitale residuo € 2 milioni), gravato da condizioni relative ad indici patrimoniali e finanziari riferiti al bilancio consolidato di gruppo (c.d. "covenants"). Sulla base delle risultanze del bilancio consolidato chiuso al 31/12/2015 i covenants risultano pienamente rispettati.

Per maggiori informazioni su tipologie e tempistiche dei finanziamenti si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

I debiti verso controllate si riferiscono per € 156.721 a debiti di natura commerciale nei confronti della ADG Engineering S.r.l. in liquidazione e per la restante parte pari a € 552.845 al saldo del conto corrente intersocietario istituito tra la Società la controllata Gabriele D'Annunzio Handling S.p.A. a socio unico ai sensi dell'art. 1823 e seguenti del Codice Civile.

Il conto corrente intersocietario accoglie tutte le rimesse tra le società coinvolte anche per effetto di reciproci addebiti e/o accrediti; sulle rimesse al conto corrente intersocietario decorrono gli interessi conteggiati, secondo il metodo scalare, in base al tasso medio applicato dal ceto bancario alla capogruppo.

I debiti verso collegate si riferiscono per € 184.110 a debiti di natura commerciale nei confronti della SAVE S.p.A.

Nella voce debiti tributari sono compresi i debiti per ritenute IRPEF professionisti e dipendenti per € 381.005, debiti per l'imposta regionale sul rumore per € 1.030.958, e i debiti per addizionale comunale ex art. 2, comma 11, L. 24.12.2003 n. 350 e successive modifiche per complessivi € 23.353.300.

La voce debiti verso altri comprende debiti verso le compagnie aeree per incasso biglietti ed altre spettanze per € 59.049, debiti verso dipendenti per competenze e ferie non godute e TFR erogato all'INPS in conto tesoreria per complessivi € 2.139.972, debiti verso l'Enac per € 164.087, debiti per il fondo servizi antincendi ex art 1 comma 1238 L 296/2006 per € 2.528.142, depositi cauzionali passivi per € 168.770, clienti conto anticipi/depositi per € 540.463 ed altri debiti di minor valore per € 317.174.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del Codice Civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti in bilancio con saldo di € 234.143 ed hanno subito, nel corso dell'esercizio, la movimentazione di seguito indicata.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	-	-	-
Altri risconti passivi	167.444	66.699	234.143
Totale ratei e risconti passivi	167.444	66.699	234.143

I risconti passivi, esposti in bilancio con il saldo complessivo di Euro 234.143 si riferiscono a

- Subconcessioni pubblicitarie € 104.241
- Subconcessioni parcheggi € 55.938
- Altre subconcessioni € 48.961
- Risconti diversi € 25.003

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti d'ordine

Risultano conti d'ordine, la cui conoscenza è comunque utile per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria della società (art. 2425, II co., c.c.). La loro composizione e la loro natura sono di seguito riportate in migliaia di euro:

- Fideiussioni bancarie a favore di terzi per complessivi Euro 11.012.293, di cui 10 milioni di Euro a favore della Gabriele D'Annunzio Handling S.p.A..
- Impegni per contratti in essere nei confronti di fornitori ammontano a complessivi Euro 11.198.605.

Nota Integrativa Conto economico

Le voci del Conto Economico sono state classificate in base a quanto previsto dal documento interpretativo del principio contabile CNDC n. 12 (concernente la classificazione nel conto economico dei costi e ricavi secondo correnti principi contabili) ratificato nel corso del 1998 e del Documento Interpretativo numero 1 del principio contabile emanato dall'Organismo Italiano di Contabilità nel 2005.

Di seguito sono commentate le principali voci del Conto Economico dell'esercizio 2015.

Valore della produzione

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

La suddivisione dei ricavi relativi all'attività tipica di gestione aeroportuale risulta essere la seguente:

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per categoria di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Aeronautici diretti	16.422.477
Aeronautici indiretti	6.204.098
Subconcessioni	6.853.864
Parcheggi	3.654.084
Altri ricavi	498.106
Totale	33.632.629

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Tali proventi sono stati conseguiti esclusivamente in Italia e la loro suddivisione in base alla tipologia di clientela risulta poco significativa.

I ricavi dell'attività tipica suddivisi in relazione ai due scali gestiti dalla società risultano essere i seguenti:

Ricavi tipici	Verona Villafranca	Montichiari Brescia
Ricavi aeronautici indiretti	5.393.982	810.116
Ricavi aeronautici diretti	15.938.090	484.387
Ricavi da sub concessioni	6.747.525	106.339
Ricavi da parcheggi	3.651.218	2.866
Ricavi per altri servizi resi	414.472	83.634
Totale	32.145.287	1.487.342

Suddivisione degli altri ricavi e proventi

La suddivisione degli altri ricavi e proventi risulta essere la seguente:

Altri ricavi e proventi	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Recupero costi vari	856.334	1.280.600
Sopravvenienze attive	1.235.369	981.178
Proventi contratto service	373.000	431.652
Contributi c/esercizio	47.110	-
Altri, di minor valore	293.809	361.124
TOTALE	2.805.622	3.054.554

Costi della produzione

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumi e di merci

La suddivisione dei costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci risulta essere la seguente:

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Carburanti e lubrificanti	321.647	405.757
Materiali di manutenzione	490.518	601.077
De-icing	77.050	38.525
Altri, di minor valore	111.450	159.084
TOTALE	1.000.665	1.204.443

Costi per servizi

La suddivisione dei costi per servizi risulta essere la seguente:

Costi per prestazioni di servizi	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Servizi di pulizia	778.094	625.408
Sviluppo traffico aeroportuale e marketing	2.827.890	2.464.207
Manutenzioni	2.699.846	2.802.491
Utenze energia elettrica e telefoniche	2.238.368	2.440.539
Servizi controllo sicurez.	3.364.372	3.519.111
Prestazioni professionali e di consulenza	1.954.782	2.223.956
Assicurazioni	304.582	321.152
Emolumenti organi sociali	446.294	538.545
Mensa e rimborsi spese viaggi dipendenti	174.763	240.743
Coordinamento generale di scalo	1.729.661	1.680.000
Manutenzioni impianti ILS e AVL	1.419.066	1.943.436
Assistenza medica	427.790	447.190
Prestazioni/Servizi diversi	1.250.241	1.604.500
TOTALE	19.615.749	20.851.278

Costi per godimento beni di terzi

La suddivisione dei costi per godimento beni di terzi risulta essere la seguente:

Costi per godimento beni di terzi	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Canone di concessione aeroportuale	451.700	414.192
Canoni di locazione operativi	198.224	258.814
TOTALE	649.924	673.006

Costi per il personale

Il costo del lavoro 2015, comprensivo del costo dei lavoratori in somministrazione, si è attestato a € 7.328.392 con un decremento di circa € 814 mila rispetto all'esercizio precedente.

Ammortamenti e svalutazioni

La voce Ammortamenti evidenzia un decremento rispetto al precedente esercizio pari a circa € 554 mila, sostanzialmente dovuto al normale andamento del ciclo di vita e sostituzione delle immobilizzazioni in essere.

Come precedentemente ricordato, nel corso dell'esercizio, il saldo complessivo fondo svalutazione crediti si è ridotto per circa € 504 mila a seguito di utilizzi. In chiusura dell'esercizio 2015 i fondi in essere sono stati ricostituiti con uno stanziamento complessivo di circa € 384 mila a fronte di posizioni caratterizzate da rischiosità di incasso.

Accantonamenti per rischi

Nel corso dell'esercizio è stato effettuato un accantonamento al fondo rischi diversi per circa € 1.807 mila al fine di renderlo congruo a fronteggiare le perdite o i debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Per i dettagli relativi alla natura degli accantonamenti esposto nella sezione della presente Nota dedicata alla movimentazione del fondo rischi e oneri.

Altri accantonamenti

Fa riferimento all'accantonamento annuale al fondo manutenzione beni di terzi in concessione per circa € 650 mila; l'analisi relativa ai presupposti e alla consistenza del fondo stesso, ricordando che tale fondo nasce per far fronte alle effettive necessità prospettiche di interventi manutentivi volti a mantenere in buono stato di funzionamento i beni che il gestore aeroportuale riceve in concessione, è stata affidata ad un advisors indipendente.

Oneri diversi di gestione

La suddivisione degli oneri diversi di gestione risulta essere la seguente:

Oneri diversi di gestione	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Imposte e tasse comunali	247.947	282.781
Sopravvenienze passive	212.411	175.593
IMU	121.488	106.057
Altre imposte e tasse	30.909	46.323
Associazioni di categoria	112.521	122.156
Altri, di minor valore	71.389	61.118
TOTALE	796.665	794.028

Proventi e oneri finanziari

La suddivisione dei proventi ed oneri finanziari risulta essere la seguente:

Proventi finanziari	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Interessi attivi bancari di c/c	52.681	80.882
Interessi attivi di mora	112.855	-
Altri proventi finanziari	689	1.260
TOTALE	166.225	82.142

Interessi ed altri oneri finanziari	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Interessi oneri bancari	204.396	1.100.316
Interessi passivi addizionale comunale	233.048	327.259
Interessi passivi da controllate	27.420	108.161
Altri oneri finanziari	58.015	101.704
TOTALE	522.879	1.637.440

Utili e perdite su cambi	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Utili da realizzo	567	341
Perdite da realizzo	(5.292)	(1.838)
Perdite da valutazione	(89)	(37)
TOTALE	(4.814)	(1.534)

Composizione dei proventi da partecipazione

Nell'esercizio in chiusura non risultano accertati proventi da partecipazione diversi dai dividendi.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

La voce C17 del Conto Economico, "Interessi e oneri finanziari", presenta un saldo di € 522.879 così composto:

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	204.396	318.483	522.879

Rettifiche di valore di attività finanziarie

Le rivalutazioni pari a € 147 si riferiscono a ripristini di valore relativi a svalutazioni effettuate negli esercizi precedenti.

Le svalutazioni pari a € 1.702.568 si riferiscono a svalutazioni effettuate su partecipazioni controllate per adeguare il loro valore al patrimonio netto contabile.

Per i dettagli relativi alle svalutazioni si rimanda alla sezione della presente Nota dedicata alla movimentazione delle immobilizzazioni finanziarie.

Proventi e oneri straordinari

Le sopravvenienze attive pari a € 184.289 si riferiscono all'accertamento di crediti IRAP verso l'erario relativo alla conversione del teorico credito IRES sull'ACE maturata lo scorso esercizio.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

La voce in esame, pari a complessivi € 3.545.282, è composta dall'importo stimato per le imposte sul reddito dell'esercizio e delle imposte anticipate e differite.

Imposte sul reddito	Esercizio 2015	Esercizio 2014
IRAP	92.718	430.182
Imposte differite (anticipate)	(3.638.000)	-
TOTALE	(3.545.282)	430.182

Imposte correnti differite e anticipate

Sulla base del piano industriale 2015-2021 approvato da parte del Consiglio di Amministrazione in data 28/09/2015, sono stati conteggiati i redditi imponibili che si presumono possano generarsi nei prossimi cinque esercizi. Sulla base di tali conteggi si è ritenuto corretto accertare crediti per imposte anticipate IRES/IRAP per complessivi € 9.063.000 di cui € 8.852.000 relative all'IRES e € 211.000 relative all'IRAP.

Vengono espone le differenze temporanee deducibili ed imponibili che si presume possano riversarsi nei prossimi cinque esercizi su cui è stata applicata un'aliquota IRES del 24% (l'esercizio precedente era del 27,5%) ed un'aliquota IRAP del 4,2%.

Si rileva che a fronte di crediti per imposte anticipate per € 9.063.000, accertati considerando un orizzonte temporale ridotto ai prossimi cinque anni, i crediti teorici per imposte anticipate sulle

differenze temporanee deducibili/imponibili della società ammonterebbero a circa € 14.248 mila di cui circa € 14.438 mila relativi a crediti per imposte anticipate IRES al netto di fondi imposte differite IRAP per circa € 190 mila.

Nel seguito vengono espone:

- le differenze temporanee deducibili ed imponibili ai fini IRES ed IRAP che si presume possano riversarsi nei prossimi cinque esercizi con la conseguente definizione dei crediti per imposte anticipate accertati in bilancio;
- i teorici crediti per imposte anticipate e fondi imposte differite conteggiati sulla base delle differenze temporanee deducibili ed imponibili ai fini IRES ed IRAP rilevabili alla data di chiusura dell'esercizio.

Differenze temporanee ai fini IRES

	Importo
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	38.352.000
Totale differenze temporanee imponibili	1.470.000
Differenze temporanee nette	36.882.000
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-5.256.000
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-3.596.000
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-8.852.000

Vengono espone le differenze temporanee deducibili e le differenze temporanee imponibili della società i cui riversamenti ed effetti fiscali avranno effetto nell'orizzonte temporale dei prossimi cinque anni.

	Totale						
Differenze temporanee deducibili							
Descrizione		Perdite Fiscali	Interessi passivi	Agevolazione ACE	Fondi rischi	Ammortamenti	Altre
Importo	38.352.000	21.687.069	582.543	2.103.752	13.508.279	447.668	22.689

	Totale	
Differenze temporanee imponibili		
Descrizione		Ammortamenti
Importo	1.470.000	1.470.000

Si rileva l'ammontare delle perdite fiscali e del relativo credito per imposte anticipate che si presume possano essere utilizzate nei prossimi cinque esercizi:

	Ammontare delle perdite fiscali	Effetto fiscale
Esercizio precedente		
Perdite fiscali a nuovo, con ragionevole certezza di utilizzo	19.727.273	5.425.000
Totale beneficio rilevato	19.727.273	5.425.000
Esercizio corrente		
Perdite fiscali a nuovo, con ragionevole certezza di utilizzo	21.687.069	5.204.897
Totale beneficio rilevato	21.687.069	5.204.897

Vengono espone le differenze temporanee deducibili e le differenze temporanee imponibili della società i cui riversamenti ed effetti fiscali avranno effetto in un orizzonte temporale superiore a quello di cinque anni considerato per l'accertamento delle imposte differite/(anticipate).

	Totale						
Differenze temporanee deducibili							
Descrizione		Perdite Fiscali	Interessi passivi	Agevolazione ACE	Fondi rischi	Ammortamenti	Altre
Importo	72.019.542	53.945.750	582.543	2.103.752	14.917.140	447.668	22.689

Differenze temporanee imponibili	
Descrizione	Ammortamenti
Importo	11.862.509

Applicando l'aliquota IRES del 24% sulle differenze temporanee deducibili al netto delle imponibili le imposte anticipate teoriche ammonterebbero a circa € 14.438.000.

Differenze temporanee ai fini IRAP

	Importo
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	6.491.000
Totale differenze temporanee imponibili	1.470.000
Differenze temporanee nette	5.021.000
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-169.000
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-42.000
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-211.000

Vengono espone le differenze temporanee deducibili e le differenze temporanee imponibili della società i cui riversamenti ed effetti fiscali avranno effetto nell'orizzonte temporale dei prossimi cinque anni.

	Totale		
Differenze temporanee deducibili			
Descrizione		Fondi rischi	Ammortamenti
Importo	6.493.810	6.492.249	1.561

Differenze temporanee imponibili	
Descrizione	Ammortamenti
Importo	1.470.000

Vengono espone le differenze temporanee deducibili e le differenze temporanee imponibili della società i cui riversamenti ed effetti fiscali avranno effetto in un orizzonte temporale superiore a quello di cinque anni considerato per l'accertamento delle imposte differite/(anticipate).

	Totale		
Differenze temporanee deducibili			
Descrizione		Fondi rischi	Ammortamenti
Importo	7.338.660	7.337.099	1.561

Differenze temporanee imponibili		
Descrizione		Ammortamenti
Importo	11.862.509	11.862.509

Applicando l'aliquota IRAP del 4,2% sulle differenze temporanee deducibili al netto delle imponibili le imposte differite teoriche ammonterebbero a circa € 190.002.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere di imposte effettivo risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Risultato ante imposte	(3.442.575)	(8.339.138)
Aliquota IRES teorica %	27,50%	27,50%
Imposte sul reddito teoriche	-	-
Effetto fiscale IRES da variazione IRES	-	-
Effetto fiscale perdite pregresse e ACE	-	-
Effetto fiscalità differita	(3.638.000)	-
IRAP	92.718	430.182
TOTALE	(3.545.282)	430.182

Nota Integrativa Altre Informazioni

Dati sull'occupazione

Il numero medio dei dipendenti dell'azienda equivalenti full-time, ripartito per categorie, risulta il seguente:

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	2	21	120	22	165

Compensi amministratori e sindaci

L'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci, cumulativamente per ciascuna categoria, risulta il seguente:

Ammontare dei compensi ad amministratori e sindaci

	Compensi a amministratori	Compensi a sindaci	Totali compensi a amministratori e sindaci
Valore	276.200	81.800	358.000

Compensi revisore legale o società di revisione

L'ammontare dei compensi spettanti ai revisori per ciascuna tipologia di attività svolta risulta il seguente:

Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

	Revisione legale dei conti annuali	Altri servizi di verifica svolti	Altri servizi diversi dalla revisione contabile	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	20.500	4.800	550	25.850

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 17 del Codice Civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

	Totale	
Azioni emesse dalla società per categorie		
Descrizione		Azioni ordinarie
Consistenza iniziale, numero	2.378.064	2.378.064
Consistenza finale, numero	2.378.064	2.378.064
Consistenza iniziale, valore nominale	52.317.408	52.317.408
Consistenza finale, valore nominale	52.317.408	52.317.408

Titoli emessi dalla società

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La Società non ha emesso nel corso dell'esercizio alcuna delle fattispecie in oggetto.

Patrimoni destinati a uno specifico affare

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

Finanziamenti destinati a uno specifico affare

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

Proventi di cui al terzo comma e beni di cui al quarto comma dell'art. 2447 decies

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

La Società non evidenzia operazioni fuori bilancio e pertanto nessuno strumento finanziario derivato.

Operazioni con parti correlate

La Società ha intrattenuto con le società controllate e collegate alcune operazioni che si ritengono concluse a normali condizioni di mercato. Per un dettaglio dei rapporti con parti correlate si invia all'apposita sezione della Relazione sulla Gestione.

Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, con indicazione del loro effetto patrimoniale, finanziario ed economico, a condizione che i rischi e i benefici da essi derivanti siano significativi e l'indicazione degli stessi sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società'

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

Informazioni supplementari

Nel seguito si espone il rendiconto finanziario determinato col metodo indiretto:

RENDICONTO FINANZIARIO			
		31/12/2015	31/12/2014
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA:			
Utile (perdita) d' esercizio		102.707	(8.769.320)
<i>Rettifiche relative a voci che non hanno effetto sulla liquidita':</i>			
Ammortamenti imm. immat. e mat.		5.768.576	6.332.040
Variazione netta del T.F.R.		(15.708)	(142.185)
Svalutazioni di crediti o disponibilita' liquide		384.060	375.180
Rivalutazioni e svalutazioni di attivita' finanziarie		1.702.421	1.439.543
Imposte differite/anticipate		(3.638.000)	0
Accant. (utilizzo) fondi per rischi ed oneri		1.825.034	6.363.371
Totale		6.129.090	5.598.628
<i>Variazioni nelle attivita' e passivita' correnti:</i>			
Crediti		2.260.747	1.414.304
Crediti diversi		(4.615.084)	(291.449)
Ratei e risconti attivi		(1.042)	(186.095)
Fornitori		(1.270.503)	12.141
Debiti diversi		(884.542)	(2.576.935)
Ratei e risconti passivi		66.699	(153.892)
Totale		(4.443.725)	(1.781.926)
		1.685.365	3.816.702
<i>Flussi di cassa generati dall'attivita' operativa</i>			
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:			
(incremento) decremento immobilizzazioni immateriali		(286.201)	(119.474)
(incremento) decremento immobilizzazioni materiali		(1.702.803)	(1.396.389)
(incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie		725.263	(11.720)
Totale		(1.263.741)	(1.527.582)
<i>Flussi di cassa generati dall'attivita' di investimento</i>			
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA:			
Rimborso di nuovi finanziamenti		(24.000.000)	(750.000)
Altre variazioni nei conti di patrimonio netto		1	25.419.599
Totale		(23.999.999)	24.669.599
<i>Flussi di cassa generati dall'attivita' finanziaria</i>			
INCREMENTO (DECR.) NEI CONTI CASSA E BANCHE			
		(23.578.374)	26.958.718
CASSA E BANCHE ALL' INIZIO DELL'ESERCIZIO			
		36.320.839	9.362.120
CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO			
		12.742.465	36.320.839

Bilancio Consolidato

Ai sensi dell'art. 25 D.Lgs 127/91, è stato redatto il bilancio consolidato della società Aeroporto Valerio Catullo di Verona Villafranca S.p.A. relativamente alla partecipazione di controllo detenuta nella società Gabriele D'Annunzio Handling S.p.A. a socio unico.

Controllo Contabile

Il Bilancio di esercizio e quello consolidato sono stati sottoposti a revisione ai sensi di quanto previsto dall'articolo 14 del D.L.gs. 27.01.2010 n.39 da parte della società Baker Tilly Revisa S.p.A..

Nota Integrativa parte finale

Commento

Il bilancio chiuso al 31.12.2015 evidenzia un utile d'esercizio pari a € 102.707, al netto dell'accertamento dell'imposta sul reddito IRAP di competenza dell'esercizio stimata in € 92.718 e delle imposte anticipate per € 3.638.000.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Sommacampagna, 11/03/2016

Paolo Arena, Presidente del Consiglio di Amministrazione