

ABD AIRPORT SPA

Sede legale V. Francesco Baracca 1 – Bolzano
Iscritta al Registro Imprese di Bolzano – C. F. e n. iscrizione 01460810219
Iscritta al R.E.A. di Bolzano al n. 122502
Capitale Sociale Euro 37.690.000,00, i.v.
P.IVA n. 01460810219

Azionista unico - società soggetta a direzione e coordinamento della Provincia Autonoma di Bolzano ai sensi dell'art. 2497 ss. cod. civ.

Relazione sulla gestione al 31.12.2015

Signori Azionisti,

l'aeroporto di Bolzano intende proporsi ai cittadini, ovvero a coloro che viaggiano per scopi privati o per lavoro, come un efficiente aeroporto regionale, diventando una porta di accesso per il resto del mondo.

Business Plan per lo sviluppo strategico

Per raggiungere tale obiettivo la società ha elaborato un piano di sviluppo strategico con business plan dal quale è emersa la necessità di allungamento della pista per migliorare la sicurezza e poter diventare un aeroporto concorrenziale.

Consultazione popolare

La Giunta provinciale, il 20 ottobre 2015, ha approvato la proposta di legge "Norme sull'aeroporto di Bolzano", su cui saranno chiamati a esprimersi i cittadini altoatesini. In occasione della consultazione popolare convocata per giugno 2016, come stabilito dalla Giunta il 4 dicembre 2015, gli aventi diritto voteranno sul futuro dello scalo bolzanino, pronunciandosi a favore o contro la proposta di legge che stabilisce il costo massimo annuale per i contribuenti e gli obiettivi da conseguire. Solo dopo il referendum, la Giunta potrà approvare le norme. Dalla consultazione, quindi, scaturirà una decisione fondamentale sull'avvenire dell'aeroporto regionale.

1. INFORMATIVA SULL'ANDAMENTO DELLA SOCIETÀ, INDICATORI FINANZIARI SUI RISCHI AZIENDALI, INFORMATIVA SULL'AMBIENTE E PERSONALE

1.1 Informativa sull'andamento della società

Dati economici della società

Il bilancio dell'esercizio 2015, che il Consiglio di Amministrazione va ora a sottoporre alla Vostra attenzione ed approvazione, evidenzia un utile di Euro 95.815,00.

L'EBITDA (risultato d'esercizio al netto degli ammortamenti, interessi e tasse) evidenzia un valore positivo di Euro 480.766 contro un valore dell'anno precedente pari ad Euro 1.080.631.

Il valore della produzione è pari a Euro 4.991.874 (2014 = 5.798.368 Euro), di cui relativo alla voce A1 – ricavi delle vendite e prestazioni 4.125.013 Euro (2014= 4.947.504 Euro) e alla voce A5 – altri ricavi 866.861 Euro (2014 = 850.864 Euro).

Nella voce A5 – altri ricavi é compreso l'importo di Euro 502.017 come quota contributi in conto impianti calcolata in relazione agli ammortamenti stanziati per l'esercizio corrente (2014 = 502.017 Euro). Dalla vendita di energia elettrica prodotta dall'impianto fotovoltaico sono stati ricavati Euro 354.304 di cui Euro 304.000 relativi ai contributi GSE. I costi di produzione sono risultati pari a 5.302.988 Euro (2014 = 5.636.430 Euro). Il risultato dell'area finanziaria è stato negativo per Euro 14.406 con miglioramento pari a Euro 38.482 rispetto all'anno precedente.

L'area proventi e oneri straordinari chiude con un risultato positivo di 338.835 Euro.

Nella nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti all'illustrazione del bilancio al 31.12.2015 mentre nella presente relazione Vi forniamo le notizie attinenti la gestione della società.

Attività di volo

Nell'anno 2015 il numero dei passeggeri è diminuito da 65.543 a 35.141 mentre il numero dei movimenti è diminuito da 12.187 a 11.915 unità.

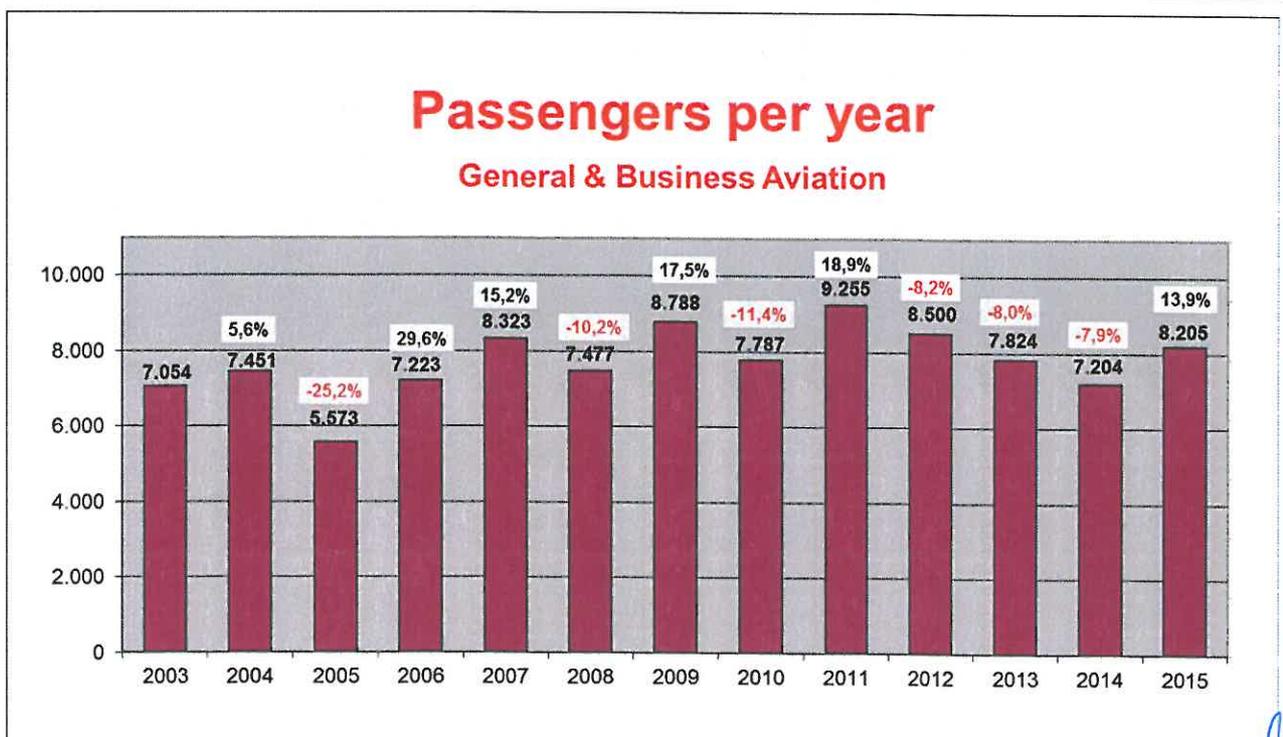
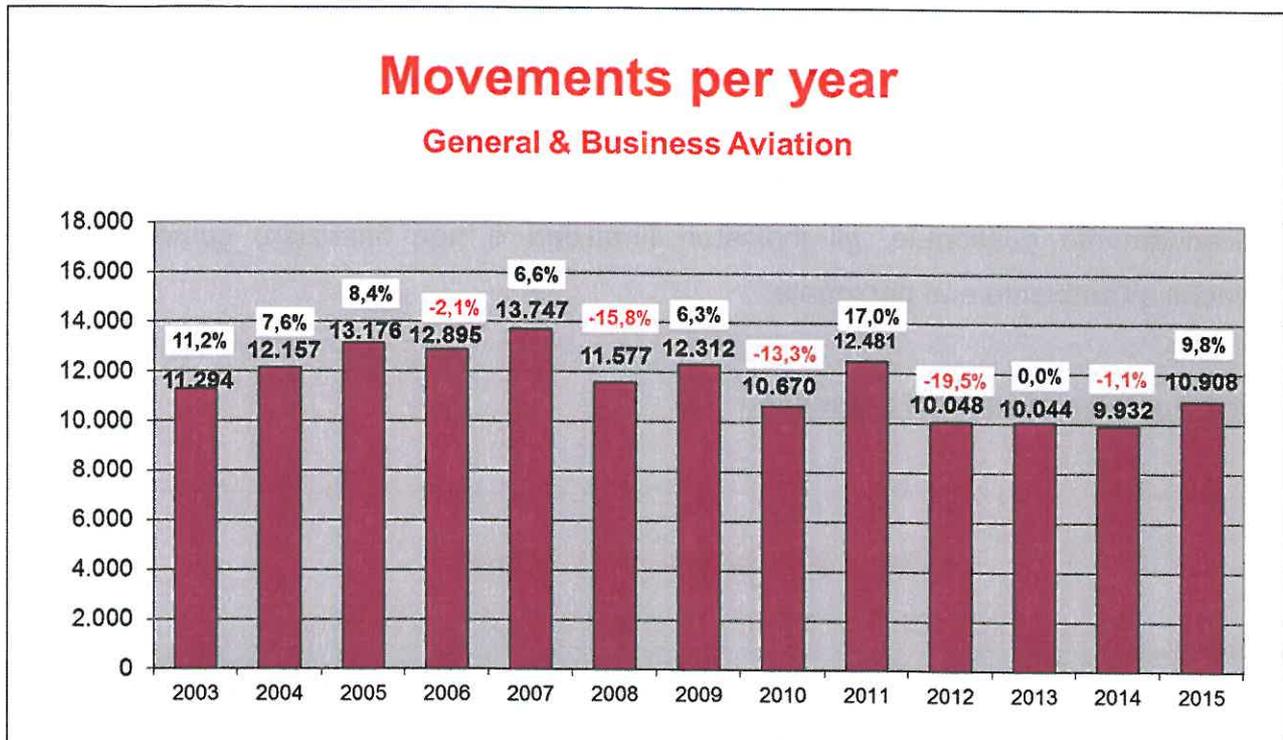
Sviluppo dei voli di linea

La compagnia aerea Etihad Regional/Darwin ha cessato l'attività di volo di linea su Roma nel mese di giugno 2015. La società è tuttora in cerca di una compagnia aerea che

possa offrire voli di linea per varie destinazioni.

General Aviation

La business & general aviation ha segnalato un aumento dell'9,8% in termini di numero di voli, ed un aumento dell' 13,9% in termini di passeggeri trasportati.

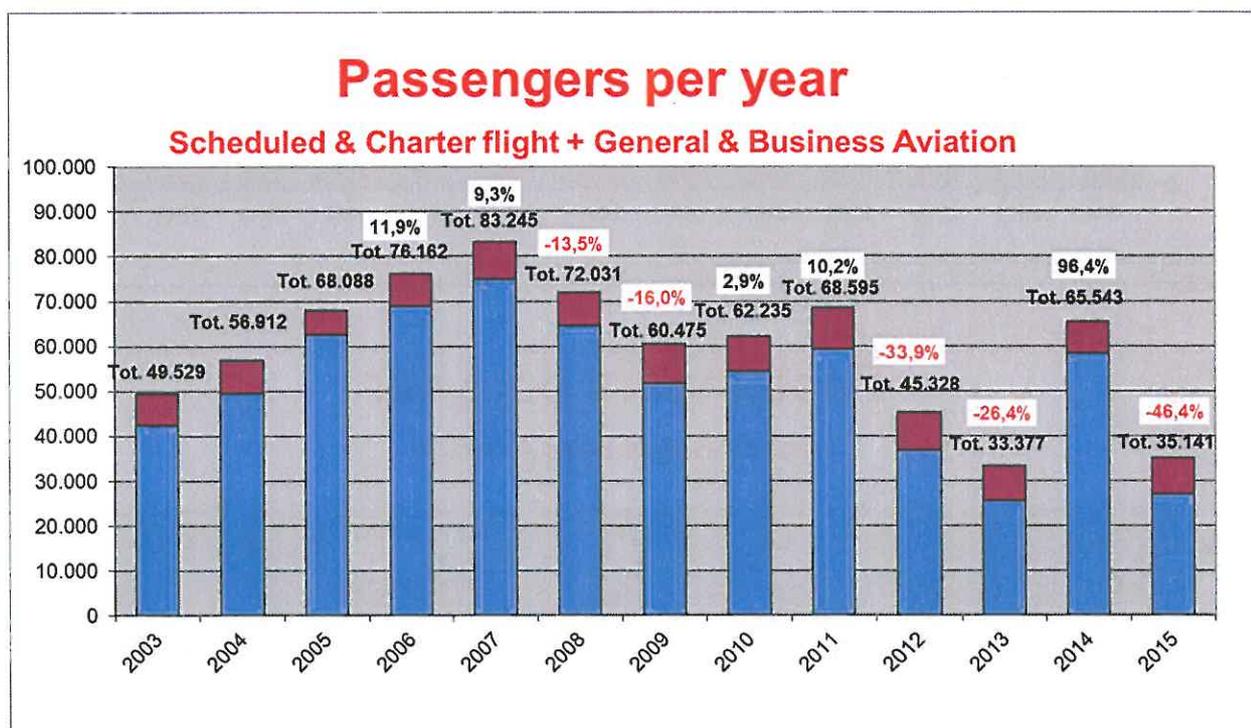


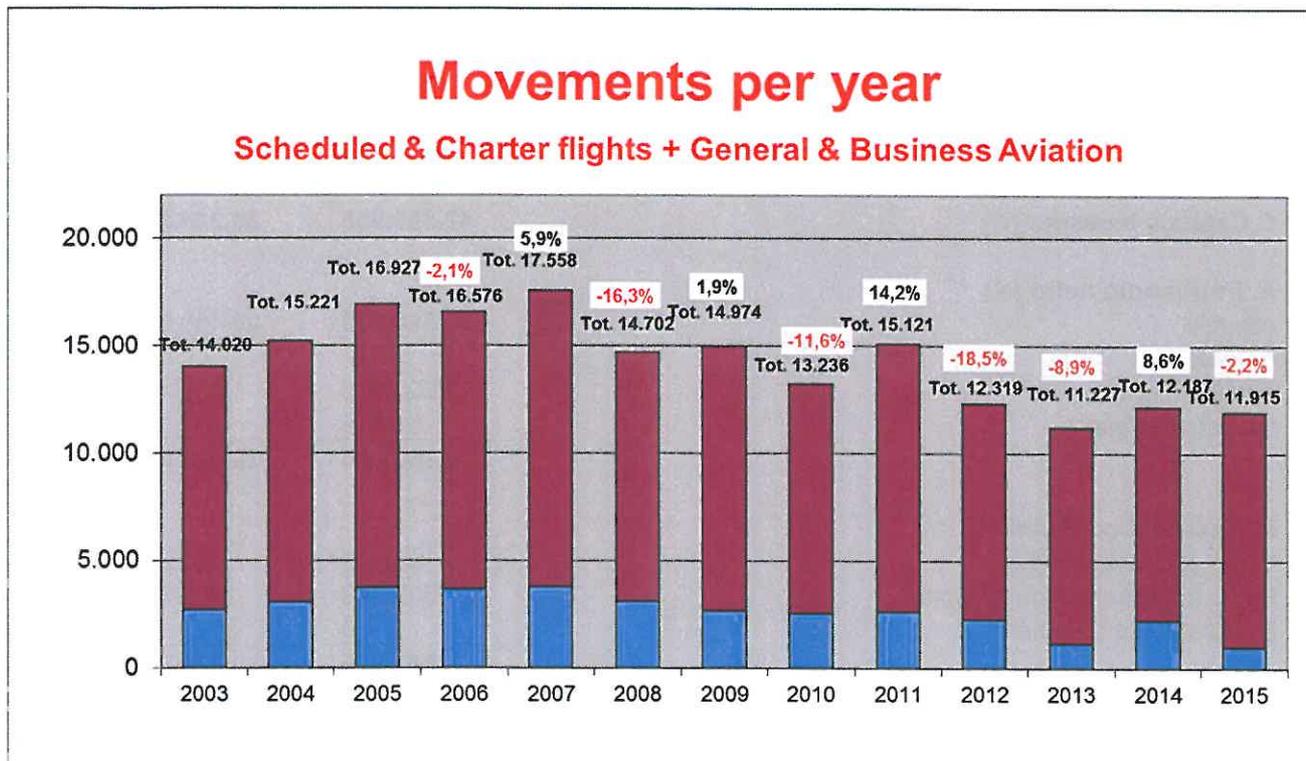
Lavori adeguamento infrastrutture di volo

Gli interventi di manutenzione all'aeroporto di Bolzano si sono conclusi entro i tempi stabiliti e con l'inizio dell'anno 2016 la pista principale è nuovamente agibile.

Nei commi che seguono, si procede ad una analisi del risultato della gestione, una descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la società è esposta, ed infine vengono indicate, nella misura in cui ciò sia significativo per la comprensione della situazione e dell'andamento gestionale, gli indicatori finanziari e non finanziari, compresi quelli attinenti all'ambiente e al personale.

Traffico aereo e movimenti passeggeri





Investimenti

Nell'esercizio 2015 sono stati effettuati investimenti per Euro 4.110.080 di cui 4.062.767 per immobilizzazioni in corso, Euro 1.455 per costruzioni leggere, Euro 2.671 per acquisto di macchinari specifici, Euro 31.454 per alti beni e Euro 11.733 per Software.

1.2 SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA DELLA SOCIETÀ

La situazione patrimoniale e finanziaria della società è stata rafforzata, grazie all'apporto di nuovo capital da parte del azionista unico e può essere riepilogata come segue:

1.2.1 Situazione patrimoniale

Nel prospetto che segue viene evidenziato lo sviluppo patrimoniale e finanziario della società:

Stato patrimoniale riclassificato	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
A. Immobilizzazioni (I)			
Immob. Immateriali	34.410	51.455	
Immob. Materiali	36.339.281	33.547.966	
Immob. Finanziarie	1.250	1.250	
	36.374.941	33.600.671	2.774.270
B. Attivo circolante (C)			



Rimanenze	49.562	45.813	
Crediti	1.308.585	1.098.119	
Liquidità	5.042.908	1.571.840	
Ratei	29.969	28.222	
	6.431.024	2.743.994	3.687.030
C.Capitale investito (K)	42.805.965	36.344.665	6.461.300
A. Patrimonio netto (N)			
capitale	37.690.000	29.450.000	
riserve	9.017	9.016	
perdite riportate	-1.038.476	-1.048.492	
risultato dell'eserc.	95.815	10.016	
	36.756.356	28.420.540	-8.335.816
B. Passività consolidate			
Fondi per rischi e oneri	68.122	168.353	
Fonte trattamento fine rapporto	303.793	308.512	
Debiti a lungo termine	0	0	
	371.915	476.865	104.950
C. Passività correnti (Pc)			
Debiti a breve	2.788.923	4.041.813	1.252.890
Ratei e risconti	2.888.771	3.405.447	516.676
	5.677.694	7.447.260	
Capitale di terzi	6.049.609	7.924.125	
Capitale di finanziamento	42.805.965	36.344.665	-6.461.300

1.2.2 Situazione finanziaria

La situazione finanziaria è risultata la seguente:

1. Investimenti e copertura finanziaria	2014	2015
1.1 Investimenti complessivi	54.272.600,00	58.336.519,49
- ammortamenti	20.673.178,00	21.962.828,17
Investimenti netti	<u>33.599.422,00</u>	<u>36.373.691,32</u>
1.2 Contributi in conto impianto	16.818.241,10	16.818.241,10
- Quote imputate a conto profitti e perdite	13.430.459,54	13.932.476,58
Contributi a bilancio	<u>3.387.781,56</u>	<u>2.885.764,52</u>
Saldo netto da finanziare	30.211.640,44	33.487.926,80

1.3. Capitale sociale	29.450.000,00	37.690.000,00
+ riserva legale	9.016,00	9.016,00
+ riserva arrotondamento	0,00	1,00
+ versamenti c/copertura perdite	0,00	0,00
+ riserva contributi c.capitale	0,00	0,00
- perdite riportate a nuovo	-1.048.492,00	-1.038.475,69
- perdite di esercizio	10.016,00	95.815,20
Capitale netto	<u>28.420.540,00</u>	<u>36.756.356,51</u>

Saldo copertura finanziaria invest. -1.791.100,44 3.268.429,71

2. Liquidità a breve

2.1 Crediti a breve		
- Banche e cassa	1.571.840,00	5.042.908,00
- Clienti	1.045.229,00	822.987,00
- Credito IVA/IRES/IRAP	13.761,00	322.136,00
- Crediti per contributi da erogare		
- Altri	39.129,00	163.462,00
Totale	<u>2.669.959,00</u>	<u>6.351.493,00</u>

2.2 Debiti a breve		
- Banche	2.744.654,00	0,00
- Fornitori	747.735,00	2.444.041,00
- Altri	549.424,00	344.882,00
Totale	<u>4.041.813,00</u>	<u>2.788.923,00</u>

Saldo liquidità a breve -1.371.854,00 3.562.570,00

Come si evince dai dati sopra esposti gli investimenti complessivi al 31.12.2015 pari a € 58.336.519 risultano essere ammortizzati alla stessa data per un importo complessivo di € 21.962.828 (pari al 37,6%). L'importo netto degli investimenti pari a € 36.373.691 viene coperto da contributi in conto impianti per 2.885.765. Il saldo netto degli investimenti da finanziare è pertanto pari a € 33.487.927 e viene coperto interamente da mezzi propri.

1.2.3. Situazione reddituale

Come indicato nelle premesse il conto economico chiude con un utile di 95.815. Euro. L'EBITDA (risultato al netto degli ammortamenti, interessi e tasse) è pari a 480.766 Euro (EBITDA 2014 = 1.080.631 Euro)

I dati più significativi del conto economico sono indicati nella tabella che segue:

Conto economico riclassificato	2015	2014	%
A. Valore della produzione			
Ricavi Darwin Airline	351.258	1.022.545	-65,65%
Ricavi Austrian Airlines	65.744	40.209	63,51%
Ricavi General Aviation	172.712	160.489	7,62%
Ricavi altre Compagnie	0	2.139	100,00%
Ricavi Carburante Jet A1	452.704	666.343	-32,06%
Ricavi da contratto di servizio Provincia Auto. Bolzano	2.910.000	2.870.000	1,39%
Ricavi da contributi GSE e vendita energia	354.304	339.838	4,26%
Altri ricavi	183.135	194.788	-5,98%
Totale Valore della Produzione	4.489.857	5.296.351	-15,23%
B. Costi della produzione			
Costi per materie prime	410.641	641.199	-35,96%
Costi per Servizi	2.096.697	2.011.407	1,45%
Costi per il Personale	1.363.158	1.432.688	-0,93%
Oneri diversi di Gestione	138.595	60.426	129,36%
Accantonamenti per rischi	0	70.000	100,00%
Totale Costi della Produzione	4.009.091	4.215.720	-4,90%
Risultato (EBITDA)	480.766	1.080.631	-55,51%
Svalutazione crediti clienti	4.247	100.000	-95,75%
Ammortamenti Netti	787.633	818.693	-3,79%
Risultato (EBIT)	-311.114	161.938	-292,12%
			-
Ricavi e costi straordinari	338.835	-19.711	1819,01%
Proventi ed oneri finanziari	-14.406	-52.888	-72,76%
Perdita prima delle imposte	13.315	89.339	-85,10%
Imposte	-82.500	79.323	
Risultato d'esercizio	95.815	10.016	856,62%

1.3 INDICATORI FINANZIARI SUI RISCHI AZIENDALI

Ai sensi del comma 2 dell'art. 2428 c.c vengono riportati i principali indicatori del risultato finanziario.

Indici di struttura finanziaria

		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Peso delle immobilizzazioni	=	Immobilizzazioni (I)	36.374.941	33.600.671	
		Totale attivo (K)	42.805.965	36.344.665	
				84,98%	92,45%

		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Peso del capitale circolante	= Attivo circolante (C)	6.431.024	2.743.994	= 15,02%	7,55%
	= Totale attivo (K)	42.805.965	36.344.665		

		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Peso del capitale proprio	= Patrimonio netto (N)	36.756.356	28.420.540	= 85,87%	78,20%
	= Totale attivo (K)	42.805.965	36.344.665		

		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Peso del capitale di terzi	= Capitale di terzi (T)	6.049.609	7.924.125	= 14,13%	21,80%
	= Totale attivo (K)	42.805.965	36.344.665		

Indici di solvibilità/liquidità

		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Margine/indice di disponibilità	= Attivo circolante (C)	6.431.024	2.743.994	= 753.330	-4.703.266
	= <i>meno</i>	<i>meno</i>	<i>meno</i>		
	= Passività correnti (Pc)	5.677.694	7.447.260	= 113,27%	36,85%

		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Margine/indice di tesoreria	= Crediti	6.381.462	2.698.181	= 703.768	-4.749.079
	= <i>meno</i>	<i>meno</i>	<i>meno</i>		
	= Passività correnti (Pc)	5.677.694	7.447.260	= 112,40%	36,23%

		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Margine/Indice di struttura	= Patrimonio netto (N)	36.756.356	28.420.540	= 381.415	-5.180.131
	= <i>meno</i>	<i>meno</i>	<i>meno</i>		
	= Immobilizzazioni (I)	36.374.941	33.600.671	= 101,05%	84,58%

Indici di bilancio

		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
ROE <i>(return on equity)</i>	=	Reddito netto (Rn)	95.815	10.016	
		Patrimonio netto (N)	36.756.356	28.420.540	0,26% 0,04%

		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
ROI <i>(return on investment)</i>	=	Reddito op. (Ebit)	-311.114	161.938	
		Capitale investito	42.805.965	36.344.665	-0,73% 0,45%

		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
ROS <i>(return on sales)</i>	=	Reddito op. (Ebit)	-311.114	161.938	
		Valore della prod. (V)	4.489.857	5.296.351	-6,93% 3,06%

1.4 INDEBITAMENTO DELLA SOCIETÀ

L'esposizione bancaria della società è stata completamente azzerata grazie all'apporto di nuovo capitale sottoscritto e versato dal azionista Unico.

1.5 GESTIONE DEI RISCHI

Ai sensi del comma 1 dell'art. 2428 c.c viene fornita una descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta.

L'attività caratteristica della società consiste nella gestione dell'aeroporto di Bolzano.

I rischi che possono produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali sono di natura interna ed esterna.

Rischi di natura interna:

In merito ai primi si ritiene che il rischio di efficienza dei processi (processi aziendali che non permettono di raggiungere gli obiettivi di economicità), il rischio di delega (struttura organizzativa senza chiara definizione dei ruoli), il rischio legato alla disponibilità delle risorse umane (mancanza di risorse umane con competenze adeguate), il rischio di integrità (comportamenti irregolari da parte di dipendenti) siano **non significativi**.

Rischio consultazione popolare

Al riguardo si segnala che un eventuale esito negativo della consultazione popolare potrebbe compromettere seriamente l'attività di gestione dell'aeroporto per mancanza di finanziamenti esterni, volti a coprire i costi di gestione dell'aeroporto.

Rischi di natura esterna:

I rischi di natura esterna, come il rischio di mercato (possibilità di variazione inattese dei fattori di mercato), il rischio di normativa (variazioni della normativa nazionale ed internazionale che incide sulla competitività dell'impresa), il rischio di eventi catastrofici (che comportino ritardi o perdite significative per ripristinare la normale operatività) e il rischio di concorrenza (entrata nel mercato di nuovi concorrenti) siano esistenti ma si ritiene che la probabilità del verificarsi di tali eventi sia non molto alta.

Per quanto concerne invece il rischio legato al contesto politico/sociale vi è da segnalare una instabilità politica/sociale che limita già attualmente l'attività aziendale e potrebbe per di più fortemente limitare lo sviluppo dell'attività futura.

Politiche di riduzione dei rischi:

Le principali politiche di gestione da rischio sono indirizzate alla eliminazione (si evita di intraprendere attività altamente rischiose), alla riduzione/prevenzione/protezione (programmi di sicurezza sul lavoro) e al trasferimento (eventuali rischi vengono trasferiti o ridotti condividendoli con terzi/società assicurative) dei maggiori rischi aziendali.

La società ha stipulato una polizza assicurativa che copre la maggior parte dei rischi aziendali connessi con la gestione dell'aeroporto.

1.6 INFORMAZIONI SU AMBIENTE E PERSONALE

Di seguito vengono fornite informazione su ambiente e personale.

Vi precisiamo che la società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente e di igiene sul posto di lavoro. La società non è stata dichiarata colpevole in via definitiva per danni causati all'ambiente, ne ha subito sanzione o pene inflitte in via definitive per reati o danni ambientali.

Per quanto riguarda invece le politiche del personale, segnaliamo che la società non ha provveduto, nonostante la situazione di crisi del mercato, a ridurre il personale attualmente in servizio presso l'azienda in quanto assolutamente necessario per assicurare il livello di qualità, sicurezza e regolarità del servizio. Inoltre vi segnaliamo che non si sono verificati incidenti mortali sul lavoro, infortuni gravi sul lavoro, malattie professionali (cause di mobbing), per i quali la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Nel mese di giugno 2015 la compagnia aerea Etihad Regional ha sospeso il collegamento aereo di linea con Roma Fiumicino e con la fine di agosto si sono avviati i lavori di manutenzione straordinaria della pista di volo. Ciò ha comportato la necessità di ridurre il fabbisogno lavorativo. L'ABD, per contrastare, ha sottoscritto un contratto di solidarietà con il personale. Inoltre ha concesso ai dipendenti, che hanno fatto richiesta, aspettative non pagate oppure temporanee trasformazioni dei contratti di lavoro a tempo part time nonché disposto la compensazione di ore di lavoro straordinario.

1.7 REDAZIONE DEL DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA

L'articolo 19 dell'Allegato B (Disciplinare Tecnico in materia di misure minime di sicurezza) del Decreto Legislativo 196 del 30 giugno 2003, Codice in materia di protezione dei dati personali, prevede che entro il 31 marzo di ogni anno l'organizzazione titolare dei trattamenti formalizzi un documento programmatico sulla sicurezza contenente idonee informazioni riguardo:

- l'elenco dei trattamenti di dati personali svolti dall'organizzazione;
- la distribuzione dei compiti e delle responsabilità nell'ambito delle strutture preposte al trattamento dei dati;
- gli esiti dell'attività di analisi dei rischi che incombono sui dati;
- una descrizione delle misure da adottare per garantire l'integrità e la disponibilità dei dati, nonché la protezione delle aree e dei locali, rilevanti ai fini della loro custodia e accessibilità;
- la descrizione dei criteri e delle modalità per il ripristino della disponibilità dei dati in seguito a distruzione o danneggiamento;
- la previsione di interventi formativi degli incaricati del trattamento;
- la descrizione dei criteri da adottare per garantire l'adozione delle misure minime di

sicurezza in caso di trattamenti di dati personali affidati, in conformità al codice, all'esterno della struttura del titolare;

per i dati personali idonei a rivelare lo stato di salute e la vita sessuale, l'individuazione dei criteri da adottare per la cifratura o per la separazione di tali dati dagli altri dati personali dell'interessato. Il Documento Programmatico sulla Sicurezza è stato predisposto dalle funzioni interne aziendali, in collaborazione con consulenti specializzati in materia e certificati lead auditor BS7799 dal British Standard Institute.

2. RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLANTI 2497-TER DEL CODICE CIVILE

La società è controllata dalla "Provincia Autonoma di Bolzano" la quale detiene l'intero capitale sociale.

In data 01 luglio 2012 è stato stipulato in sostituzione del contratto scaduto il 30.06.2012 un nuovo contratto di servizio, sempre con la Provincia Autonoma di Bolzano con contenuto economico sostanzialmente invariato, che riconosce ad ABD un corrispettivo a fronte dello svolgimento dei servizi necessari per consentire la totale operatività e funzionalità dell'aeroporto nei confronti dell'utenza aeroportuale e nei confronti dei clienti. Il contratto ha durata fino al 31.12.2015. Il contratto è stato prolungato fino il 31.12.2016.

3. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo da indicare nella presente relazione sulla gestione.

4. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E STRATEGIE PER IL FUTURO

Situazione economica

La società prevede di sviluppare l'attività dell'aeroporto come indicato nel piano di sviluppo strategico ed in particolare di realizzare l'allungamento della pista (categoria di aeroporto 2C con lunghezza 1462,6 m), per migliorare la sicurezza della struttura e consentire l'accesso all'aeroporto per aeromobili di tipo Airbus A319, con un massimo di 156 passeggeri, Boeing B737-700, con un massimo di 149 passeggeri e Dash 8Q-400/402, con un massimo di 80 passeggeri.

5. FILIALI E SUCCURSALI

La società non dispone di filiali e succursali.

6. CONCLUSIONI FINALI E PROPOSTA DI UTILIZZO DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Signori Azionisti,

riteniamo di aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso e Vi invitiamo:

- di approvare il bilancio chiuso al 31.12.2015 e le relazioni che lo accompagnano;
- di utilizzare l'intero utile pari ad Euro 95.815 a copertura parziale delle perdite pregresse;

Vi conferiamo infine che il bilancio sottoposto alla Vostra approvazione é vero e reale e rispecchia correttamente la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società e Vi preghiamo di approvare il bilancio e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Bolzano, 21.03.2016

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione


(Otmar Michaeler)