Rimanenze

Le rimanenze, che sono costituite essenzialmente da parti di ricambio relative agli impianti ed alle apparecchiature di controllo del volo, sono valutate al costo medio dell'anno, mentre, per i beni che non sono acquistati negli ultimi dodici mesi, sono valutate con il criterio dell'ultimo costo sostenuto. Nel corso del 2002 sono state incluse tra le rimanenze di magazzino le parti di ricambio di costo unitario superiore a euro 5.164,6 che fino all'esercizio 31/12/2001 erano state capitalizzate tra le immobilizzazioni in corso; tale riclassificazione si è resa necessaria alla luce al ciclo di vita utile assimilabile alle parti di ricambio ordinarie.

Le parti di ricambio non più utilizzabili sono svalutate mediante l'appostazione di un fondo svalutazione magazzino.

Crediti

I crediti sono iscritti in base al valore di presumibile realizzo.

Tale valore tiene conto dei rischi di possibile insolvenza dei debitori.

Nel corso dell'esercizio si è proceduto alla riduzione dei crediti e del correlato fondo rettificativo a seguito dello stralcio di quelli per i quali le azioni di recupero hanno dato esito negativo.

Trattamento di fine rapporto

Il T.F.R. di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dal Codice Civile e dal contratto collettivo nazionale di categoria e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti del proprio personale alla data di chiusura del bilancio.

Fondo rischi ed oneri

Ai sensi dell'art.2424 bis del Codice Civile, nel fondo rischi ed oneri sono stanziate somme per coprire passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, per le quali non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti sono quantificati sulla base di stime che tengono conto di tutti gli elementi a disposizione.

Debiti

I debiti esposti in bilancio sono iscritti al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati dai costi e proventi comuni a più esercizi la cui entità varia in funzione del tempo e la cui competenza economica non ha coinciso con la manifestazione numeraria.

Il Collegio rileva e condivide l'iscrizione tra i risconti passivi della quota degli interessi di attualizzazione calcolati sul credito transato con l'amministrazione finanziaria nel corso dell'esercizio 2002.

In considerazione di quanto riportato, attesi i risultati delle verifiche eseguite, i criteri adottati dall'Amministratore nella redazione di bilancio e la rispondenza dello stesso alle scritture contabili, il Collegio sindacale ritiene che il bilancio, chiuso alla data del 31 dicembre 2002, sia conforme alle norme civilistiche e fiscali e pertanto invita l'Assemblea ad approvare:

- il bilancio, così come formulato dall'Amministratore Unico;
- la relazione sulla gestione dell'Amministratore Unico;
- la destinazione del risultato di esercizio proposta dall'Amministratore Unico.

Il Presidente del Collegio sindacale
Prof. Michele Pisanello

Il Sindaco effettivo
Prof. Alessandro Bonura

Il Sindaco effettivo
Dr. Marcellino Bortolomiol

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

Stato Patrimoniale

STATO PATRIMONIALE

Importi in €uro

		ATTIVO	al 31.12.2002	al 31.12.2001
A)		**Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**		
			0	0
		Totale	**0**	**0**
B)		**Immobilizzazioni**		
I		***Immobilizzazioni immateriali***		
6)		immobilizzazioni in corso e acconti	0	6.948.466
		Totale	**0**	**6.948.466**
II		***Immobilizzazioni materiali***		
1)		terreni e fabbricati	88.511.881	66.973.522
2)		impianti e macchinario	495.260.938	182.133.287
4)		altri beni	1.173.960	996.542
5)		immobilizzazioni in corso e acconti	218.413.135	456.480.954
		Totale	**803.359.914**	**706.584.305**
III		***Immobilizzazioni finanziarie***		
1)		partecipazioni in:		
	a)	imprese controllate	704.900	0
	d)	altre imprese	18.182	371.473
		Totale	**723.082**	**371.473**
		Totale immobilizzazioni	**804.082.996**	**713.904.244**
C)		**Attivo circolante**		
I		***Rimanenze***		
1)		materie prime, sussidiarie e di consumo	37.539.916	17.475.573
		Totale	**37.539.916**	**17.475.573**
II		***Crediti***		
1)		**verso clienti**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	183.048.353	144.628.399
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo		
2)		**verso imprese controllate**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	215.700	57.054
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo		
5)		**verso altri**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	156.181.979	71.036.523
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo	69.375.000	0
		Totale	225.556.979	71.036.523
6)		**per Balance Eurocontrol**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo		
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo	18.692.291	0
		Totale crediti	**427.513.322**	**215.721.976**
III		***Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni***	0	0
		Totale	**0**	**0**
IV		***Disponibilità liquide***		
1)		depositi bancari e postali	511.541.728	613.622.030
		Totale	**511.541.728**	**613.622.030**
		Totale attivo circolante	**976.594.966**	**846.819.579**
D)		**Ratei e risconti**		
	a)	Ratei e risconti	356.649	642.566
		Totale	**356.649**	**642.566**
		TOTALE ATTIVO	**1.781.034.611**	**1.561.366.389**

Segue Stato Patrimoniale

		PASSIVO	al 31.12.2002	al 31.12.2001
A)		***Patrimonio netto***		
	I	Capitale sociale	1.121.744.385	1.121.744.385
	II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
	III	Riserva di rivalutazione	0	0
	IV	Riserva legale	0	0
	V	Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
	VI	Riserve statutarie	0	0
	VII	Altre riserve:		
		- Riserva ex lege 292/93	36.613.179	36.613.179
		- Riserva straordinaria	225.692	225.692
		- Riserva contributi in conto capitale	51.815.748	81.679.297
		- Riserva da definizione crediti tributari regolarizzati (L.289/02)	82.697.167	0
		Totale altre riserve	171.351.786	118.518.168
	VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	(39.795.155)	(45.413.208)
	IX	Utile (perdita) dell'esercizio	12.370.831	5.618.053
		Totale	**1.265.671.847**	**1.200.467.398**
B)		***Fondi per rischi ed oneri***		
	2)	Fondo imposte	48.508.131	54.716.026
	3)	altri	28.942.558	29.078.589
		Totale	**77.450.689**	**83.794.615**
C)		**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**	**36.387.679**	**33.299.925**
D)		***Debiti***		
	5)	**acconti**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	66.801.879	21.982.764
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo		
	6)	**debiti verso fornitori**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	128.385.630	96.314.585
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo		
	8)	**debiti verso imprese controllate**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	305.925	545.861
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo		
	11)	**debiti tributari**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	61.177.623	13.477.477
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo		
	12)	**debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	17.121.882	17.434.891
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo		
	13)	**debiti verso dipendenti**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	29.772.011	34.133.439
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo		
	14)	**altri debiti**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	69.422.575	3.895.426
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo		
	15)	**debiti Balance Eurocontrol**		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo		
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo	12.969.953	56.020.009
		Totale	**385.957.478**	**243.804.452**
E)		Ratei e risconti		
	a)	esigibili entro l'esercizio successivo	15.566.918	0
	b)	esigibili oltre l'esercizio successivo		
		Totale	15.566.918	0
		TOTALE PASSIVO	**1.781.034.611**	**1.561.366.389**
		CONTI D'ORDINE		
		Credito Iva	0	219.835.044
		Impegni assunti	324.202.407	213.804.893
		- Beni presso Terzi		
		- Valore Magazzino Vitrociset	39.978.797	0
		- Beni immobili Trasferiti	1	0
		- Fidejussioni	70.092.528	0

Conto Economico

CONTO ECONOMICO	2002		2001	
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni				
Prestazioni di servizi istituzionali e vendite	523.822.529		439.314.365	
Rettifiche tariffe per Balance Eurocontrol dell'esercizio	18.692.291		(10.520.903)	
Utilizzo balance Eurocontrol anno 2002	45.472.517	587.987.337	47.652.156	476.445.620
5) Altri ricavi e proventi		4.133.069		23.370.222
Totale valore della produzione		**592.120.406**		**499.815.843**
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		10.136.431		4.732.633
7) Per servizi		178.672.642		168.598.675
8) Per godimento di beni di terzi		2.926.836		1.743.890
9) Per il personale:				
a) Salari e stipendi	215.432.019		190.209.737	
b) Oneri sociali	60.504.667		56.754.534	
c) Accantonamento TFR	7.745.001		6.414.686	
e) Altri costi per il personale	1.413.245	285.094.932	435.669	253.814.626
10) Ammortamenti e svalutazioni				
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	69.860.137		58.604.187	
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	22.927.470			
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	3.106.554	95.894.161		58.604.187
11) Variazione delle rimanenze di materiale di consumo e parti di ricambio		(4.753.608)		(2.522.318)
12) Accantonamenti per rischi		0		6.197.483
14) Oneri diversi di gestione		923.875		410.883
Totale costi della produzione		**568.895.069**		**491.580.060**
Differenza fra valore e costi della produzione		**23.225.337**		**8.235.783**
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
16) Altri proventi finanziari				
d) Proventi diversi		1.436.015		1.076.033
17) Interessi e altri oneri finanziari		257.820		3.471
Totale proventi e oneri finanziari		**1.178.195**		**1.072.562**
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi		20.414.473		13.431.991
21) Oneri		13.042.597		14.097.781
Totale proventi e oneri straordinari		**7.371.876**		**(665.789)**
Risultato prima delle imposte		**31.775.408**		**8.642.555**
22) Imposte dell'esercizio				
Imposte correnti	41.860 123		24.643.388	
Imposte differite	(22.455 546)	19 404.577	(21.618.886)	3.024.502
Utile (Perdita) dell'esercizio		**12.370.831**		**5.618.053**

PAGINA BIANCA

Nota Integrativa al 31/12/2002

PAGINA BIANCA

1) Criteri di formazione

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2002, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è stato redatto secondo i principi statuiti dal Codice Civile interpretato alla luce dei principi contabili emanati dagli ordini professionali italiani e integrati, ove mancanti, da quelli IAS. Non si sono verificate situazioni tali da rendere necessario, per dare una rappresentazione veritiera e corretta, il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 c. 4 e all'art. 2423 bis c. 2.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività. Sono stati riflessi in bilancio esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura del bilancio. Gli oneri ed i proventi sono rilevati per competenza indipendentemente dalla data di pagamento o di incasso. Si è tenuto conto dei rischi e degli oneri di competenza dell'esercizio al 31/12/2002 anche se conosciuti successivamente alla data di chiusura.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2002 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio. Eventuali modifiche dei criteri di valutazione sono motivati nei paragrafi successivi della presente nota integrativa.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile.

Il Bilancio è redatto in unità di euro, senza cifre decimali, ad eccezione della nota integrativa redatta in migliaia di euro.

Non si è proceduto al raggruppamento di voci nello stato patrimoniale e nel conto economico. Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci del prescritto schema di bilancio.

Nella redazione dei dati di raffronto relativi all'esercizio 2001, ultimo bilancio redatto in lire, si è proceduto alla loro conversione in euro.

2) Criteri di valutazione applicati

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e sono esposte al netto degli ammortamenti. Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzata in ogni esercizio in relazione alla sua residua possibilità di utilizzazione. L'immobilizzazione che, alla data della chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente di valore inferiore a quello determinato, secondo i criteri sopra indicati, viene iscritta a tale minor valore. Ove richiesto dalla normativa in vigore i costi aventi utilità pluriennale sono iscritti all'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e dei costi direttamente imputabili al bene a cui si riferiscono e sono esposte al netto dei relativi fondi di ammortamento.

I costi delle manutenzioni di carattere straordinario, che comportano un incremento del valore dei relativi beni o un prolungamento della loro vita utile, sono iscritti in aumento delle corrispondenti voci delle immobilizzazioni. I costi di manutenzione straordinaria non incrementativi e quelli di carattere ordinario gravano invece sul conto economico.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali vengono calcolati sulla base di piani di ammortamento, determinati all'atto dell'entrata in funzione dei beni, con aliquote costanti. Le aliquote di ammortamento, basate sulla durata della vita utile economica dei beni, determinata sulla base del deperimento tecnico-economico, tengono conto delle aliquote indicate dai principi guida emanati da Eurocontrol e risultano non superiori ai coefficienti previsti dalla normativa fiscale per settori di attività complementari che utilizzano impianti ed apparecchiature analoghe.

L'inizio dell'ammortamento avviene nel momento in cui il bene inizia a partecipare al processo produttivo. Nel primo anno di utilizzo l'aliquota viene ridotta del 50%.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione rettificato, nel rispetto del principio della prudenza, per perdite durevoli di valore. Il valore delle partecipazioni in società controllate è confrontato con il valore determinato secondo il criterio del patrimonio netto. Se quest'ultimo risultasse inferiore al costo d'acquisto la partecipazione verrebbe svalutata.

Crediti e debiti

I crediti sono iscritti in base al valore di presumibile realizzo. Tale valore tiene conto dei rischi di possibile insolvenza dei debitori.

I debiti sono iscritti al valore nominale.

I crediti sono denominati in euro, sin dalla loro origine senza, quindi, la necessità di effettuare adeguamenti dei saldi per tener conto di eventuali variazioni dei rapporti di cambio tra valute. I debiti in valuta sono rilevati al cambio in vigore al momento della contabilizzazione. A fine esercizio il saldo contabile viene confrontato con il saldo derivante dalla conversione al cambio di fine anno.

Rimanenze

Le rimanenze sono costituite essenzialmente da parti di ricambio, di natura specifica, relativa agli impianti ed alle apparecchiature di controllo del volo e sono valutate, per i beni che hanno avuto acquisti nell'esercizio, al costo medio dell'anno, mentre, per i beni che non sono stati acquistati negli ultimi dodici mesi, con il criterio dell'ultimo costo sostenuto.

Le parti di ricambio il cui costo è di importo modesto (fino a euro 516,46) vengono spesate nell'esercizio e non incluse nelle rimanenze. Le parti di ricambio di valore rilevante che nel bilancio al 31/12/2001 erano state considerate provvisoriamente capitalizzate tra le immobilizzazioni in corso, sulla base della previsione di una bassa frequenza di utilizzo, sono state quest'anno riclassificate nelle rimanenze e non più tra le immobilizzazioni in quanto si è riscontrato un ciclo di vita utile assimilabile alle parti di ricambio ordinarie.

Le parti di ricambio non più utilizzabili sono svalutate mediante l'appostazione di un fondo svalutazione magazzino.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri fronteggiano passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, per le quali non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti sono quantificati sulla base di stime che tengono conto di tutti gli elementi a disposizione.

Imposte correnti d'esercizio e Fondo per imposte differite

Le imposte correnti sono accantonate sulla base delle norme vigenti e rappresentano il debito corrente verso l'Erario. Le imposte differite sono esposte per effetto delle differenze tra normativa civilistica e fiscale e saranno liquidate in un diverso periodo d'imposta.

Trattamento fine rapporto

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dal Codice Civile e dal contratto collettivo nazionale di categoria e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti del proprio personale alla data di chiusura del bilancio.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi comuni a più esercizi la cui entità varia in funzione del tempo e la cui competenza economica non ha coinciso con la manifestazione numeraria.

Costi e ricavi

I costi ed i ricavi sono determinati in base al principio della competenza economica rettificati per effetto del meccanismo di "Balance Eurocontrol".

Conti d'ordine

I conti d'ordine evidenziano accadimenti gestionali che, pur non influenzando quantitativamente il Patrimonio o il risultato economico al momento della loro iscrizione, possono, pur tuttavia, produrre effetti in tempo successivo; includono rischi, garanzie, impegni ed evidenza di beni di proprietà presso terzi.

3) Commento alle voci di Stato Patrimoniale

ATTIVO

B) IMMOBILIZZAZIONI

B.I - Immobilizzazioni immateriali

Relativamente al programma di realizzazione del sistema di navigazione satellitare GNSS2 (Galileo), per i mutati orientamenti in sede comunitaria, non è stata più prevista la partecipazione di ENAV alla prosecuzione ed alla gestione del suddetto. Conseguentemente, nel corso dell'esercizio le immobilizzazioni immateriali di ricerca e sviluppo, correlate a tale programma, esposte tra le immobilizzazioni in corso, sono state completamente spesate (importi in migliaia di euro):

Descrizione	31.12.01	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni	31.12.02
1) ampliamento	0				0
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0				0
3) diritti utilizzo opere dell'ingegno	0				0
4) Concessione licenze marchi e diritti simili	0				0
5) Avviamento	0				0
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti GNSS	6.948			(6.948)	0
Totale	6.948	0	0	(6.948)	0

B.II - Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2002 ammontano a migliaia di euro 803.360 al netto dei fondi ammortamento, pari a migliaia di euro 538.309. Dette immobilizzazioni sono costituite da fabbricati, impianti e macchinari ed altri beni. I fabbricati includono torri di controllo, centri regionali per l'assistenza in rotta ed uffici direzionali; mentre gli impianti e apparati si riferiscono ad apparati radar di avvicinamento, di rotta e di superficie, a diverse tipologie di radioassistenze, a sistemi di guida all'atterraggio, ad aiuti visivi e luminosi, al sistema di radiomisure, nonché alle telecomunicazioni fissi e mobili. Gli altri beni sono costituiti da automezzi, arredi e macchine d'ufficio. La movimentazione delle immobilizzazioni materiali e dei relativi fondi di ammortamento è la seguente (in migliaia di euro):

Categoria	31.12.01	incrementi	decrementi	svalutazioni	riclassifiche	31.12.02
Terreni e fabbricati	101.321	513			25.798	127.632
Impianti e macchinari	609.150	3.308			373.361	985.819
Altri beni	8.081	1.724				9.805
Immobilizzazioni in corso e acconti	456.480	196.400	(19.329)	(15.979)	(399.159)	218.413
Saldi al 31.12.02	1.175.032	201.945	(19.329)	(15.979)	0	1.341.669

Fondo ammortamento

Categoria	31.12.01	incrementi	decrementi	svalutazioni	riclassifiche	31.12.02
Terreni e fabbricati	34.347	4.773				39.120
Impianti e macchinari	427.017	63.541				490.558
Altri beni	7.085	1.546				8.631
Immobilizzazioni in corso e acconti						0
Saldi al 31.12.02	468.449	69.860	0	0	0	538.309

Valori netto

Categoria	31.12.01	incrementi	decrementi	svalutazioni	riclassifiche	31.12.02
Terreni e fabbricati	66.974	513	(4.773)	0	25.798	88.512
Impianti e macchinari	182.133	3.308	(63.541)	0	373.361	495.261
Altri beni	996	1.724	(1.546)	0	0	1.174
Immobilizzazioni in corso e acconti	456.480	196.400	(19.329)	(15.979)	(399.159)	218.413
Saldi al 31.12.02	706.583	201.945	(89.189)	(15.979)	0	803.360