

Con riferimento al 2011 si è proceduto ad iscrivere un balance sia di rotta che di terminale per complessivi 56.215 migliaia di Euro. Con riferimento alla rotta, il balance generato è formato dai seguenti elementi: i) per 53.076 migliaia di Euro ad una tariffa di consuntivo risultata maggiore rispetto a quella previsionale a seguito di un minor traffico assistito nella misura di -4,5% rispetto ad un +6% previsto in sede di definizione della tariffa; ii) il delta costi comunicato da Eurocontrol ed Aeronautica Militare successivamente alla chiusura del bilancio 2010, tra il dato previsionale inserito in tariffa e quanto effettivamente consuntivato risultato inferiore per complessivi 3.895 migliaia di Euro; iii) il balance riguardante ENAC per 288 migliaia di Euro, i cui costi sono stati inseriti in tariffa con decorrenza 2011, in conformità a quanto previsto dai Regolamenti comunitari 1794/2006 e 1191/2010.

Con riferimento al balance di terminale, l'iscrizione di 6.746 migliaia di Euro è legato all'andamento negativo del traffico, che si è attestato in termini di unità di servizio ad un +1,8% rispetto al 2010, inferiore rispetto a quanto previsto in sede di tariffa, +5%.

Il credito così determinato per balance di rotta e di terminale è stato classificato nell'ambito dei crediti con scadenza oltre i 12 mesi.

Sezione 4 Altre informazioni

Personale

L'organico aziendale suddiviso per profilo professionale, nel corso dell'esercizio ha subito la seguente movimentazione:

	31.12.2011	31.12.2010
Dirigenti	70	74
Quadri	352	348
Impiegati	2.852	2.829
Consistenza finale al 31 dicembre 2011	3.274	3.251
Consistenza media	3.285	3.259

L'organico aziendale suddiviso per profilo professionale è così rappresentabile:

	31.12.2011	31.12.2010
Management e Coordinamento	422	422
Controllori traffico aereo	1.603	1.531
Esperti assistenza al volo	334	394
Operatori servizio meteo	147	129
Naviganti	20	24
Amministrativi	468	480
Tecnici	187	178
Personale informatico	93	93
Consistenza finale al 31 dicembre 2011	3.274	3.251

Compensi amministratori e sindaci

L'emolumento annuale erogato per gli amministratori è risultato pari a 509 migliaia di Euro, mentre quello per il Collegio Sindacale ammonta a 77 migliaia di Euro.

Allegati

RENDICONTO FINANZIARIO	Allegato n. 1 (in migliaia di Euro)	
	2011	2010
A - DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI	14.629	12.391
B - Flusso monetario generato da attività d'esercizio		
<i>Risultato d'esercizio</i>	12.436	15.502
<i>Ammortamenti</i>	164.256	150.981
<i>Minusvalenze (plusvalenze) da alienazione</i>	3.349	523
<i>Variazione netta Fondo Trattamento Fine Rapporto</i>	(179)	(1.038)
<i>Variazione netta Fondo imposte differite</i>	394	(9)
<i>Decremento/(Incremento) Rimanenze</i>	1.813	(673)
<i>Decremento/(Incremento) Crediti</i>	(111.917)	(108.115)
<i>Decremento/(Incremento) Ratei e Risconti attivi</i>	179	114
<i>Variazione netta altri Fondi Rischi ed Oneri</i>	2.867	(2.673)
<i>Incremento/(Decremento) Debiti</i>	64.663	16.144
<i>Incremento/(Decremento) Ratei e Risconti passivi</i>	(53.855)	80.522
	84.006	151.278
C - Flusso monetario assorbito da attività d'investimento		
<i>Investimenti in:</i>		
- <i>immobilizzazioni immateriali</i>	(21.866)	(22.018)
- <i>immobilizzazioni materiali</i>	(133.301)	(202.246)
- <i>immobilizzazioni finanziarie</i>	0	0
	(155.167)	(224.264)
D - Flusso monetario generato da attività di finanziamento		
<i>Incremento/(Decremento) finanziamenti</i>	52.602	65.000
<i>(Incremento)/Decremento attività finanz. che non costituiscono immobiliz</i>	36.737	(268)
<i>Incremento/(Decremento) debiti verso altri finanziatori</i>	(4.206)	10.492
<i>Pagamento dividendo</i>	(14.000)	0
	71.133	75.224
E - Flusso monetario complessivo dell'esercizio (B+C+D)	(28)	2.238
F - DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI (A+E)	14.601	14.629

Allegato n. 2
(in migliaia di Euro)

MOVIMENTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	Consistenza al 31.12.10			Variazioni del periodo			Consistenza al 31.12.11			
	Costo storico	Amm.to accumulato	Saldo al 31.12.2000	Incrementi	Decrementi		Amm.to	Costo storico	Amm.to accumulato	Saldo al 31.12.2011
					Costo Storico	Amm.to accumulato				
Diritti di utiliz.ne opere dell'ingegno	60.412	(45.994)	14.418	5.901	(4)		(11.685)	66.309	(57.679)	8.630
Altre immobilizzazioni immateriali	14.064	(10.790)	3.274	3.768	0		(2.574)	17.832	(13.364)	4.468
Immobilizzazioni in corso ed acconti	70.896	0	70.896	22.349	(9.708)			83.537	0	83.537
Totale	145.372	(56.784)	88.588	32.018	(9.712)	0	(14.259)	167.678	(71.043)	96.635

Allegato n. 3
(in migliaia di Euro)

MOVIMENTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Descrizione	Consistenza al 31.12.10			Variazioni del periodo			Consistenza al 31.12.11			
	Costo storico	Fondo di amm.to	Saldo al 31.12.2010	Incrementi	Decrementi		Amm.to	Costo storico	Fondo di amm.to	Saldo al 31.12.2011
					Costo Storico	Fondo di amm.to				
Terreni e fabbricati	291.318	(96.157)	195.161	31.840	(1.167)	770	(11.768)	321.991	(107.155)	214.836
Impianti e macchinari	1.252.152	(793.260)	458.892	87.504	(50.416)	49.542	(101.315)	1.289.240	(845.033)	444.207
Attrezzature industriali e comm.li	281.116	(148.224)	132.892	20.766	(5.156)	5.104	(21.659)	296.726	(164.779)	131.947
Altri beni	312.008	(254.150)	57.858	14.635	(21.628)	21.615	(15.255)	305.015	(247.790)	57.225
Immobilizzazioni in corso ed acc.ti	420.578	0	420.578	133.340	(155.918)	0	0	398.000	0	398.000
Totale	2.557.172	(1.291.791)	1.265.381	288.085	(234.285)	77.031	(149.997)	2.610.972	(1.364.757)	1.246.215

Allegato n. 4
(In migliaia di Euro)

PARTECIPAZIONI

Ragione Sociale	Sede	Data bilancio riferimento	Capitale Sociale/ Fondo Consortile	Utile (perdita) dell'esercizio	Quota % di partecipazione	Corrispondente P.N. a bilancio	Valore di carico	Valore a equity
Imprese controllate								
Techno Sky S.r.l.	Roma	31.12.2011	1.600	50	100%	5.128	113.827	53.029
Consorzio Sicta	Napoli	31.12.2011	1.033	1	60%	879	705	879
Totale Partecipazioni							114.532	53.908

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Parte correlata	Technosky Srl		Consorzio Sicta		MEF		MIT	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Riflessi patrimoniali operazioni con parti correlate								
Crediti Commerciali	270	779	171	922	480.858	375.346	44.427	44.427
Crediti Finanziari	-	9.093	-	-	-	-	-	-
Debiti Commerciali	(36.456)	(24.111)	(4.451)	(1.998)	(58.185)	(61.272)	-	-
Totale	(36.186)	(14.239)	(4.280)	(1.076)	422.673	314.074	44.427	44.427
Riflessi economici operazioni con parti correlate								
Ricavi	25	67		38	166.784	143.557	-	-
Altri Ricavi e proventi	524	1.147	169	147	-	-	30.000	30.000
Costi per servizi	(60.136)	(58.574)	(982)	(625)	-	-	-	-
Costi capitalizzati (*)	(25.866)	(22.852)	(1.886)	(1.000)	-	-	-	-
Oneri Finanziari		-		-	-	-	-	-
Totale	(85.453)	(80.212)	(2.699)	(1.440)	166.784	143.557	30.000	30.000

(*) Investimenti e manutenzioni capitalizzate, quota dell'anno di riferimento.

La Società non effettua operazioni con altre parti correlate diverse dalle sue entità partecipate e dai Ministeri controllanti e vigilanti, e intrattiene rapporti intragruppo regolati, salvo se non diversamente specificato, a condizioni di mercato.

Allegato n. 6
(in migliaia di Euro)

PROSPETTO IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE

Tipologia delle differenze temporanee	SALDO INIZIALE		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO		SALDO FINALE	
	Differenze temporanee	Imposte	Differenze temporanee	Imposte	Differenze temporanee	Imposte
CON IMPUTAZIONE A CONTO ECONOMICO						
a) Differenze che originano attività per imposte anticipate						
Fondi tassati (*)	36.852	10.133	27	8	36.879	10.141
Svalutazione rimanenze (***)	8.112	2.504	1.652	286	9.764	2.790
Altri (*)	63	21	164	42	227	63
Totale	45.027	12.658	1.843	336	46.870	12.994
b) Differenze che originano passività per imposte differite						
Plusvalenze tassate (**)	28	(9)	(28)	9	0	0
Altri (*)	0	0	1.466	(403)	1.466	(403)
Totale	28	(9)	1.438	(394)	1.466	(403)

(*) Calcolate sulla base dell'aliquota IRES 27,5%

(**) Calcolate sulla base dell'aliquota IRES ed IRAP per un totale di 31,9%

(***) Calcolate sulla base dell'aliquota IRES ed IRAP per un totale di 32,28% fino al 2009 e dal 2010 all'aliquota IRES del 27,5%

Allegato n. 7
(In migliaia di Euro)

MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

Natura/descrizione	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva ex lege 292/93	Altre riserve		Riserva contributi c/capitale	Utili/ (perdite) a nuovo	Utile/(Perdita) dell'esercizio	Totale
				Riserva straordinaria					
Consistenza al 31/12/2008	1.121.744	6.124	9.189	961		51.816	45.355	23.772	1.258.961
Destinazione del risultato dell'esercizio		1.188					22.584	(23.772)	0
Altre variazioni:									
- Destinazione fondo stabilizzazione tariffe							(22.584)		(22.584)
Risultato del periodo								7.807	7.807
Consistenza al 31/12/2009	1.121.744	7.312	9.189	961		51.816	45.355	7.807	1.244.184
Destinazione del risultato dell'esercizio		390					7.417	(7.807)	0
Altre variazioni:									
- Destinazione fondo stabilizzazione tariffe							(7.417)		(7.417)
Risultato del periodo								15.502	15.502
Consistenza al 31/12/2010	1.121.744	7.702	9.189	961		51.816	45.355	15.502	1.252.269
Destinazione del risultato dell'esercizio		775					14.727	(15.502)	0
Altre variazioni:									
- Destinazione fondo stabilizzazione tariffe									0
- Erogazione dividendo							(14.000)		(14.000)
Risultato del periodo								12.437	12.437
Consistenza al 31/12/2011	1.121.744	8.477	9.189	961		51.816	46.082	12.437	1.250.706

Allegato n. 8

(In migliaia di Euro)

ANALISI DELLE RISERVE

Riserve	Tipologia	Importo	Possibile utilizzo
Riserva legale	Utili	8.477	A,B
Riserva ex Lege 292/93	Capitale	9.189	A,B,C
Riserva straordinaria	Capitale	961	A,B,C
Riserva contributi in conto capitale	Capitale	51.816	A,B,C
Utili portati a nuovo	Utili	46.082	A,B,C
Totale Riserve di Capitale		61.966	
Totale Riserve di Utili		54.559	

A: Aumento capitale sociale; B: Copertura perdite; C: Distribuzione ai soci

Allegato n. 9

(In migliaia di Euro)

DEBITI VERSO BANCHE

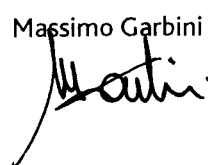
	Importo affidato	Importo utilizzato al 31.12.2011	Durata	Scadenza	Tasso interesse	Note
Finanziamento	140.000	140.000	5 anni	2013	Euribor + spread	1
Finanziamento	40.000	40.000	10 mesi	2012	Euribor + spread	
Linea di credito	60.000	60.000	10 mesi	2012	Euribor + spread	
Linea di credito	150.000	148.356	18 mesi meno un giorno	a scadenza	Euribor + spread	
Anticipi in c/c	100.000	93.545	a revoca		Euribor + spread	
Totale debiti verso banche	490.000	481.901				

1 Finanziamento con opzione di estensione per ulteriori 5 anni alle stesse condizioni.

Il presente bilancio, composto da Relazione sulla Gestione, Stato patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e n. 9 prospetti allegati, corrisponde in modo veritiero alle risultanze delle scritture contabili.

Roma, 24 maggio 2012

Il presente bilancio è stato
approvato in pari data
dall' Amministratore Unico

Massimo Garbini


PAGINA BIANCA

Bilancio consolidato del Gruppo Enav al 31 dicembre 2011

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

	31.12.2011	31.12.2010
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
Totale A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	9.527.148	14.523.415
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	15.160	8.080
5 bis) Differenza da consolidamento	55.405.087	66.486.104
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	83.537.432	70.896.868
7) Altre	4.956.808	4.108.186
Totale I)	153.441.635	156.022.653
II Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	214.751.303	195.111.885
2) Impianti e macchinari	439.071.460	455.151.280
3) Attrezzature industriali e commerciali	131.720.629	132.818.131
4) Altri beni	59.236.332	60.351.286
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	392.098.527	416.975.067
Totale II)	1.236.878.251	1.260.407.649
III Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) Imprese controllate	878.628	878.204
d) Altre imprese	284.848	284.848
2) Crediti:		
a) Verso altri - esigibili oltre i 12 mesi	18.123.068	19.277.096
Totale III)	19.286.544	20.440.148
Totale B) Immobilizzazioni	1.409.606.430	1.436.870.450
C) Attivo circolante		
I Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	69.362.677	71.055.428
3) Lavori in corso su ordinazione	3.133.880	2.842.391
Totale I)	72.496.557	73.897.819
II Crediti		
1) Verso clienti		
esigibili entro i 12 mesi	639.762.611	520.999.910
2) Verso imprese controllate		
esigibili entro i 12 mesi	171.082	921.779
4 bis) Crediti tributari		
esigibili entro i 12 mesi	40.073.855	20.538.646
4 ter) Imposte anticipate		
esigibili entro i 12 mesi	17.106.350	15.575.252
5) Verso altri		
esigibili entro i 12 mesi	22.998.412	79.290.023
6) Per Balance Eurocontrol		
esigibili entro i 12 mesi	41.255.367	15.163.749
esigibili oltre i 12 mesi	80.989.718	66.031.199
Totale II)	842.357.395	718.520.558
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) Altri titoli	0	40.249.727
Totale III)	0	40.249.727
IV Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	15.374.253	14.804.167
3) Denaro e valori in cassa	35.159	56.393
Totale IV)	15.409.412	14.860.560
Totale C) Attivo circolante	930.263.364	847.528.664
D) Ratei e risconti		
Totale D) Ratei e risconti	630.941	829.889
Totale Attivo	2.340.500.735	2.285.229.003