

SOGAER SECURITY SPA SOCIO UNICO

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	09030 ELMAS (CA) AEROPORTO CAGLIARI ELMAS
Codice Fiscale	02540190929
Numero Rea	CA 206751
P.I.	02540190929
Capitale Sociale Euro	260000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	SO.G.AER. S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SO.G.AER. S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA (I)



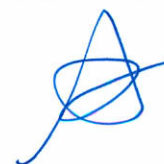
Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	1.314	2.452
II - Immobilizzazioni materiali	79.992	73.722
III - Immobilizzazioni finanziarie	52	52
Totale immobilizzazioni (B)	81.358	76.226
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	34	2.396
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.707.566	2.995.363
imposte anticipate	12.016	-
Totale crediti	3.719.582	2.995.363
IV - Disponibilità liquide	142.079	193.340
Totale attivo circolante (C)	3.861.695	3.191.099
D) Ratei e risconti	47.707	73.471
Totale attivo	3.990.760	3.340.796
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	260.000	260.000
IV - Riserva legale	52.000	52.000
VI - Altre riserve	326.802 ⁽¹⁾	302.486
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	82.316	24.314
Totale patrimonio netto	721.118	638.800
B) Fondi per rischi e oneri	50.068	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	531.765	530.116
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.680.809	2.164.880
Totale debiti	2.680.809	2.164.880
E) Ratei e risconti	7.000	7.000
Totale passivo	3.990.760	3.340.796

(1)

Altre riserve	31/12/2017	31/12/2016
Riserva straordinaria	270.392	246.078
Riserva non distribuibile ex art. 2426	56.409	56.409
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	(1)

Conto economico



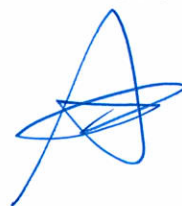
31-12-2017 31-12-2016

Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.469.161	6.575.887
5) altri ricavi e proventi		
altri	878	4.893
Totale altri ricavi e proventi	878	4.893
Totale valore della produzione	7.470.039	6.580.780
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	34.534	42.752
7) per servizi	880.497	794.082
8) per godimento di beni di terzi	314.410	289.033
9) per il personale		
a) salari e stipendi	4.336.212	3.791.303
b) oneri sociali	1.337.204	1.200.245
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	288.895	241.961
c) trattamento di fine rapporto	279.192	227.520
e) altri costi	9.703	14.441
Totale costi per il personale	5.962.311	5.233.509
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	31.518	40.319
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.289	11.288
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	30.229	29.031
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	15.210
Totale ammortamenti e svalutazioni	31.518	55.529
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.362	3.521
14) oneri diversi di gestione	18.886	24.148
Totale costi della produzione	7.244.518	6.442.574
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	225.521	138.206
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	963	891
Totale proventi diversi dai precedenti	963	891
Totale altri proventi finanziari	963	891
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	14.470	23.010
Totale interessi e altri oneri finanziari	14.470	23.010
17-bis) utili e perdite su cambi	19	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(13.488)	(22.119)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	212.033	116.087
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	139.127	70.373
imposte relative a esercizi precedenti	390	17.076
imposte differite e anticipate	(12.016)	1.146
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(2.216)	(3.178)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	129.717	91.773

21) Utile (perdita) dell'esercizio	82.316	24.314
------------------------------------	--------	--------



Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017



Nota integrativa, parte iniziale

Signor Azionista,

il presente bilancio, sottoposto al Suo esame e alla Sua approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a euro 82.316, al netto dell'onere tributario a carico dell'esercizio in esame, pari a euro 129.717, comprensivo dell'onere derivante dal regime di consolidato fiscale, pari a euro 2.216.

Attività svolte

La Sua Società, come ben noto, svolge la propria attività nel settore della sicurezza aeroportuale, esclusivamente nell'ambito dell'aerostazione civile di Cagliari – Elmas sulla base dell'affidamento, in sub-concessione, da parte della Società controllante SOGAER S.p.A.

La Società svolge, inoltre, attività di corsi di formazione e di aggiornamento nel settore della sicurezza, nonché di consulenza e assistenza tecnica in materia di sicurezza nell'ambito aeroportuale.

L'attività, nell'esercizio in esame e nel suo complesso, si è svolta in modo regolare e riflette essenzialmente i servizi e le prescrizioni previsti dal D.M. 85/1999

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

La società svolge la propria attività, come noto, in forza del contratto di sub concessione dei servizi di sicurezza aeroportuale con la capogruppo Sogaer S.p.A. L'attuale contratto scaduto in data 31.12.2017 è in fase di rinnovo, con probabilità di rinnovo per un'ulteriore biennio. Per tale motivo il presente bilancio viene redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale (impresa in funzionamento).

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nessun fatto da segnalare e meritevole di menzione avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio.

Criteri di formazione

Il bilancio sottoposto Vi è redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma, non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

L'adozione del nuovo set di principi contabili e le conseguenze relative alla *first time adoption* hanno tenuto conto della dimensione aziendale e della forma abbreviata di bilancio adottata.

Criteri di valutazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. In particolare, i criteri individuati per dare attuazione al principio di rilevanza sono riconducibili,

fermo restando gli obblighi in tema di regolare tenuta delle scritture contabili, alla correttezza economica, alla ragionevolezza, cioè al risultato attendibile che viene ottenuto dall'applicazione oculata e onesta di procedimenti valutativi adottati nella stesura del bilancio d'esercizio. Ciò al fine di ridurre il più possibile l'errore tecnicamente inevitabile e ricondurlo ad una portata tale da avere un effetto irrilevante sui dati di bilancio e sul loro significato per i destinatari.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

La società si è avvalsa della facoltà di valutare i crediti, i debiti e i titoli senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione, così come previsto dai relativi principi contabili nazionali di riferimento OIC.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni non risultanti dallo stato patrimoniale rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende esclusivamente impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare (nel caso di specie contratto di leasing operativo), il cui valore è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

Non si riscontrano garanzie personali, né garanzie reali prestate dalla società, né fidejussioni prestate dalla società e/o insieme con altri garanti (co-fidejussione).

Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento.

Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Conti d'ordine			
Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016	Variazioni
Impegni assunti dall'impresa (leasing)	139.444	279.577	(140.133)
	139.444	279.577	(140.133)

La variazione in diminuzione è ascrivibile unicamente alla riduzione, per effetto dei pagamenti effettuati nell'esercizio in esame, dei contratti di leasing in essere e invariati rispetto all'esercizio precedente (n.1 contratto del 2013 e n.2 contratti del 2014), desumibile dalla relativa documentazione

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Le licenze software sono ammortizzate con una aliquota annua del 20%.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata.

Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Nel complesso la voce rispetta e soddisfa i requisiti richiesti anche dal nuovo OIC 24.

Di seguito una tabella riassuntiva delle aliquote di ammortamento applicate alle singole categorie di immobilizzazioni immateriali

Descrizione	aliquota
Licenze	20%

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Descrizione	Aliquota
impianti specifici, macchinari e attrezzature	15%
mobili e arredi	12%
mobili comuni	10%
macchine ufficio elettroniche ed impianti telefonici	20%
impianti allarme, di ripresa fotograf., cinematogr. e telev.	30%

Il piano di ammortamento sarà eventualmente adeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche degli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, obsolescenza tecnica, intensità d'uso, etc.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata.

Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Trattasi, nel loro complesso, di beni di uso durevole, utilizzati come fattori produttivi nell'ambito della gestione caratteristica e quindi non destinati né alla vendita, né alla trasformazione per l'ottenimento dei prodotti dell'impresa.

Nessun cambiamento è intervenuto nella qualificazione dei beni rispetto agli esercizi precedenti.

Nel complesso la voce rispetta e soddisfa i requisiti richiesti anche dal nuovo OIC 16.

Finanziarie

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni sono iscritte al costo storico e rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

La rilevazione iniziale del credito è effettuata al valore di presumibile realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi, in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi, in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale, coincidente con il valore di estinzione, in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato, invariato rispetto l'esercizio precedente.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza.

Nell'esercizio 2015, con scadenza nell'anno d'imposta 2017, è stata rinnovata l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'IRES su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti, congiuntamente alla società Sogaer spa, quest'ultima in qualità di società consolidante.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le sue società controllate sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo Sogaer.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Alla voce "Crediti verso impresa Controllante" è iscritto il credito per il compenso della perdita che la società consolidante deve riconoscere alla società ai sensi di quanto previsto nel contratto di consolidato.

L'IRES differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'IRAP corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.



Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Sulle immobilizzazioni immateriali e materiali, tuttora iscritte nel bilancio della società al 31/12/2017, si precisa che, ai sensi dell'art.10 della Legge 72/1983, non sono state fatte rivalutazioni monetarie, volontarie o in forza di legge e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

Si precisa, inoltre, che sulle immobilizzazioni iscritte in bilancio al 31/12/2017 non gravano garanzie di alcun genere e che nel corso dell'esercizio non sono state acquistate immobilizzazioni da entità correlate.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

Movimenti delle immobilizzazioni

Viene fornito il dettaglio dei movimenti delle immobilizzazioni, informazioni che verranno meglio definite nel seguito della presente Nota integrativa.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.452	480.892	52	483.396
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	407.170		407.170
Valore di bilancio	2.452	73.722	52	76.226
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	150	38.816	-	38.966
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(1)	6.738	-	6.737
Ammortamento dell'esercizio	1.289	30.229		31.518
Altre variazioni	-	4.421	-	4.421
Totale variazioni	(1.138)	6.270	-	5.132
Valore di fine esercizio				
Costo	2.603	512.969	52	515.624
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.289	432.978		434.267
Valore di bilancio	1.314	79.992	52	81.358

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.314	2.452	(1.138)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	2.452	2.452

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di bilancio	2.452	2.452
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	150	150
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(1)	(1)
Ammortamento dell'esercizio	1.289	1.289
Totale variazioni	(1.138)	(1.138)
Valore di fine esercizio		
Costo	2.603	2.603
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.289	1.289
Valore di bilancio	1.314	1.314

Spostamenti da una ad altra voce

Nel bilancio al 31/12/2017 non si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

Nessuna svalutazione, né ripristino di valore si è reso necessario nel corso dell'esercizio.

Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

Nessuna rivalutazione, a qualsiasi titolo, è stata effettuata sui beni iscritti in patrimonio.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
79.992	73.722	6.270

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	244.566	17.936	218.390	480.892
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	201.338	16.774	189.058	407.170
Valore di bilancio	43.228	1.162	29.332	73.722
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	24.300	959	13.557	38.816
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(1)	-	6.739	6.738
Ammortamento dell'esercizio	19.904	593	9.733	30.229
Altre variazioni	-	-	4.421	4.421
Totale variazioni	4.397	366	1.506	6.270
Valore di fine esercizio				
Costo	268.866	18.895	225.208	512.969
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	221.241	17.367	194.370	432.978



	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di bilancio	47.625	1.528	30.838	79.992

Spostamenti da una ad altra voce

Nel bilancio al 31/12/2017 non si è ritenuto opportuno, né necessario, effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni materiali rispetto al precedente bilancio.

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

Nessuna svalutazione, né ripristino di valore si è reso necessario nel corso dell'esercizio.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Nessuna rivalutazione, a qualsiasi titolo, è stata effettuata sui beni iscritti in patrimonio.

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 03 contratti di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

Descrizione	Leasing contratto n°		
Società concedente	Credemleasing spa c /161039 del 15.05.2013	Sardaleasing spa c /142798 del 09.01.2014	Sardaleasing spa c /143155 del 01.04.2014
durata del contratto (mesi)	60	60	60
bene utilizzato	impianti specifici	impianti specifici	impianti specifici
costo del bene	57.000	340.000	170.000
Maxicanone	5.700 (pagato il 03.06.2013)	34.000 (pagato il 30.01.2014)	17.000 (pagato il 03.04.2014)
Valore attuale delle rate di canone non scadute	3.913	86.972	75.550
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio	1.307	6.075	3.101
Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione	5.700	102.000	51.000
Ammortamenti virtuali del periodo	11.400	68.000	34.000
Saggio di interesse effettivo	5,39	4,20	4,38

Conformemente al nuovo OIC 12, allegato A, si propone il seguente prospetto di riepilogo

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	158.700
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	113.400
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	166.435
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	10.483

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
52	52	

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	52	52
Valore di bilancio	52	52
Valore di fine esercizio		
Costo	52	52
Valore di bilancio	52	52

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società, come anticipato nelle premesse della presente nota.

La partecipazione iscritta in bilancio risulta invariata rispetto all'esercizio precedente e si riferisce alla quota di partecipazione all'Associazione dei Commercianti di Cagliari.

Nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione è stata valutata al costo d'acquisizione.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Altri titoli

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
34	2.396	(2.362)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.362	(2.362)	-
Acconti	34	-	34
Totale rimanenze	2.396	(2.362)	34

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.719.582	2.995.363	724.219

La rilevazione iniziale del credito è effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi, in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Non esistono crediti incassabili oltre i 12 mesi.

Fatta eccezione per i crediti v/INPS c/Tesoreria, pari a euro 1.481.638, (per definizione non soggetto ad attualizzazione), per i crediti di ammontare significativo pari a euro 1.975.487 (corrispondenti a circa il 53% dello stock di crediti iscritti in bilancio) e di Euro 164.504 (pari a circa il 4% dello stock di crediti iscritti in bilancio), ascrivibili rispettivamente al rapporto commerciale con la controllante e al credito Iva alla chiusura dell'esercizio, non si è ritenuto opportuno procedere all'attualizzazione in quanto, il primo, è regolamentato da accordi contrattuali stipulati alle normali condizioni di mercato e da considerarsi in scadenza entro i 12 mesi; il secondo è un credito tributario.

Non sussistono, nel bilancio al 31/12/2017, importi di crediti vincolati o crediti dati in garanzia di propri debiti o impegni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	17.719	(12.335)	5.384	5.384
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.386.277	589.210	1.975.487	1.975.487
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	10.675	-	10.675	10.675
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	242.955	(18.504)	224.451	224.451
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	12.016	12.016	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.337.737	153.832	1.491.569	1.491.569
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.995.363	724.219	3.719.582	3.719.582

Si precisa, fin d'ora, che non state poste in essere operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Il saldo esposto della voce crediti “verso clienti”, pari a euro 5.384, è rappresentata da partite di credito generate da fatture emesse nei confronti di clienti terzi nel corso dell'esercizio 2017, pari a euro 20.594, al netto del relativo fondo di svalutazione, pari a euro 15.210, e il cui incasso è avvenuto in parte nei primi mesi dell'anno corrente.

La voce è diminuita di euro 12.335 rispetto all'esercizio precedente, pari a circa il 70%.

La voce crediti “verso controllanti” è rappresentata da partite di credito generate dal rapporto commerciale nei confronti di SOGAER Spa, società controllante e concessionaria in affidamento della gestione totale aeroportuale, per euro 1.975.487.

La voce nel complesso è incrementata di euro 589.210, pari a circa il 42%.

La voce crediti “verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti”, pari a euro 10.675, è rappresentata unicamente da partite di credito generate dal rapporto commerciale nei confronti di SOGAERDYN S.p.A., società collegata.

La voce è invariata rispetto all'esercizio precedente.

La voce “crediti tributari”, complessivamente pari a euro 224.451, accoglie il credito IVA relativo all'anno d'imposta 2017, pari a euro 164.504.

A seguito dell'emanazione del DL 148/2017, successivamente convertito con L. 172/2017, la società risulta soggetta all'applicazione del meccanismo della scissione dei pagamenti dell'iva, denominato split payment, relativo alle fatture sugli acquisti a decorrere dal 01/01/2018.

Per tale fatto si è ritenuto prudente ritenere e comunque valutare la possibilità di portare in compensazione orizzontale (con il correlato rilascio del visto di conformità, come negli esercizi precedenti) o, in alternativa, riportare nelle liquidazioni periodiche detto credito (compensazione verticale).



Oltre al credito IVA, sopra indicato, la voce in argomento comprende il residuo credito per rimborso IRAP, pari a euro 59.948.

Si precisa che il credito per acconti IRAP, pari a euro 34.335, è stato portato in diminuzione del debito per imposta IRAP, a carico dell'esercizio, ed esposta nella sezione dei debiti, in ossequio all'OIC 25.

La voce è decrementata complessivamente di euro 18.504, pari a circa il 7%.

L'importo di euro 12.016, esclusivamente ascrivibile a imposte anticipate, deriva dalla differenza temporanea meglio descritta nell'apposita sezione della presente relazione e scadente entro 12 mesi.

I crediti "verso altri", pari a euro 1.491.569, sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/INPS c/Tesoreria	1.481.638
Crediti v/INPS c/Tesoreria – imposta sostitutiva	1.029
Crediti per anticipi fornitori	7.392
Crediti fornitori c/anticipi per Buoni Pasto	1.127
Crediti v/dipendenti per anticipi retribuzione	378
Crediti per depositi cauzionali	5
	1.491.569

La voce nel suo complesso è incrementata di euro 153.832, pari a circa il 11%.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.384	5.384
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.975.487	1.975.487
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	10.675	10.675
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	224.451	224.451
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	12.016	12.016
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.491.569	1.491.569
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.719.582	3.719.582

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2016		15.210	15.210
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio			
Saldo al 31/12/2017		15.210	15.210

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
142.079	193.340	(51.261)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	190.910	(50.887)	140.023
Denaro e altri valori in cassa	2.430	(374)	2.056
Totale disponibilità liquide	193.340	(51.261)	142.079

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
47.707	73.471	(25.764)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2017, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	73.471	(25.764)	47.707
Totale ratei e risconti attivi	73.471	(25.764)	47.707

Oneri finanziari capitalizzati

Come sopra anticipato, nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcun conto dell'attivo.



Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
721.118	638.800	82.318

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	260.000	-	-		260.000
Riserva legale	52.000	-	-		52.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria	246.078	-	24.314		270.392
Varie altre riserve	56.408	-	2		56.410
Totale altre riserve	302.486	-	24.316		326.802
Utile (perdita) dell'esercizio	24.314	(24.314)	-	82.316	82.316
Totale patrimonio netto	638.800	(24.314)	24.316	82.316	721.118

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva non distribuibile ex art. 2426	56.408
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2
Totale	56.410

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	
Capitale	260.000	B	260.000	-	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	A,B,C,D	-	-	-
Riserve di rivalutazione	-	A,B	-	-	-
Riserva legale	52.000	A,B	52.000	-	-
Riserve statutarie	-	A,B,C,D	-	-	-
Altre riserve					
Riserva straordinaria	270.392	A,B,C	270.392	156.207	-
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	A,B,C,D	-	-	-



	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
				per copertura perdite
Riserva azioni o quote della società controllante	-	A,B,C,D	-	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	A,B,C,D	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	A,B,C,D	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	A,B,C,D	-	-
Versamenti in conto capitale	-	A,B,C,D	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	A,B,C,D	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	A,B,C,D	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	A,B,C,D	-	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	A,B,C,D	-	-
Riserva da congruaglio utili in corso	-	A,B,C,D	-	-
Varie altre riserve	56.410		56.408	-
Totale altre riserve	326.802		326.800	156.207
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	A,B,C,D	-	-
Utili portati a nuovo	-	A,B,C,D	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	A,B,C,D	-	-
Totale	638.802		638.800	156.207
Quota non distribuibile			312.000	
Residua quota distribuibile			326.800	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva non distribuibile ex art. 2426	56.408	A,B,C	56.408
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
Totale	56.410		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Si precisa che tra le “altre riserve”, di cui al prospetto che precede, è compresa la riserva non distribuibile, ex art. 2426, 5° comma, C.C., pari a euro 56.408, costituita e alimentata fino all'esercizio 2005, al fine di rendere non distribuibile un ammontare di utile corrispondente al valore residuo dei costi d'impianti, di ricerca e sviluppo, iscritti in bilancio, all'epoca esistenti.

Alla fine dell'esercizio corrente il valore dei costi di cui al citato art. 2426, 5° comma, è pari a euro zero e, pertanto, non sussiste più il vincolo civilistico cui è destinata tale riserva e conseguentemente l'intero importo di detta riserva, non è più da intendersi tecnicamente vincolata. Solo ai fini espositivi tale importo è stato compreso nella voce “residuo quota distribuibile” nella tabella che precede. Fermo restando l'attività dell'assemblea per il corretto destino ad altro titolo di detta riserva..

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva ex art. 2426	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	260.000	52.000	12.606	56.408	233.472	614.486
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni			233.472		(233.472)	-
Altre variazioni						
- Incrementi						
- Decrementi						
- Riclassifiche						
Risultato dell'esercizio precedente					24.314	24.314
Alla chiusura dell'esercizio precedente	260.000	52.000	246.078	56.408	24.314	638.800
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni						
Altre variazioni						
- Incrementi			24.314	2	(24.314)	2
- Decrementi						
- Riclassifiche						
Risultato dell'esercizio corrente					82.316	82.316
Alla chiusura dell'esercizio corrente	260.000	52.000	270.392	56.410	82.316	721.118

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n°28 sul Patrimonio Netto, si informa che non esistono riserve di rivalutazione e/o statutarie, né riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
50.068		50.068



	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	50.068	50.068
Totale variazioni	50.068	50.068
Valore di fine esercizio	50.068	50.068

Trattasi dello stanziamento e della migliore stima possibile, riferibile all'ipotesi di una tantum che il rinnovo del CCNL, scaduto ormai lo scorso 31/12/2016, potrà stabilire nel potenziale rinnovo prossimo.

La stima ha tenuto conto delle dinamiche attuate nei precedenti rinnovi contrattuali.

Tenuto conto della loro natura (competenze arretrate da pagare ai dipendenti, derivanti dal rinnovo del contratto di lavoro, avente efficacia in parte retroattiva) e della conseguente mancanza del requisito della certezza, ai fini fiscali, origina una differenza temporanea che ha determinato un'imposta anticipata correlata.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
531.765	530.116	1.649

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	530.116
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	279.192
Utilizzo nell'esercizio	277.543
Totale variazioni	1.649
Valore di fine esercizio	531.765

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Gli incrementi sono relativi all'accantonamento del TFR maturato al 31.12.2017.

I decrementi, pari a euro 277.543, sono costituiti dalla quota TFR versata in Tesoreria INPS, pari a euro 176.894, quota TFR versata al Prevaer, pari a euro 57.536, quota TFR versata al Fondo Alleata, pari a euro 5.003, anticipi erogati al personale dipendente, pari a euro 10.841 e verso il personale stagionale, per euro 23.680, imposta sostitutiva per anticipazione TFR, pari a euro 1.862 e Q.U.I.R. legge 190/14, euro 1.727.

Complessivamente, alla data del 31/12/2017, sono stati versati al Fondo Inps c/Tesoreria euro 1.481.638.

Come più sopra precisato tale importo trova ora evidenza tra le voci di credito e, per pari importo, tra le voci di debito verso altri.

Nell'esercizio successivo al 31/12/2017 non si prevedono dimissioni incentivate e/o piani di ristrutturazione aziendale.



Debiti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.680.809	2.164.880	515.929

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	-	79.199	79.199	79.199
Debiti verso altri finanziatori	-	1.084	1.084	1.084
Acconti	-	46	46	46
Debiti verso fornitori	151.334	(7.851)	143.483	143.483
Debiti verso controllanti	36.021	290.749	326.770	326.770
Debiti tributari	114.618	(23.138)	91.480	91.480
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	330.000	25.747	355.747	355.747
Altri debiti	1.532.907	150.093	1.683.000	1.683.000
Totale debiti	2.164.880	515.929	2.680.809	2.680.809

Si precisa, fin d'ora, che non sono state poste in essere operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I “debiti verso banche” si riferiscono al saldo passivo di un conto corrente sociale, presso Banco di Sardegna, per euro 78.957 e al saldo passivo della carta di credito, pari a euro 242.

I “debiti verso altri finanziatori”, pari a euro 1.084, si riferiscono al residuo debito verso il personale dipendente, per retribuzioni da corrispondere.

I “debiti per acconti”, pari a euro 46, si riferiscono all'importo erroneamente versato da clienti e restituito integralmente nel mese di gennaio del corrente anno.

I “debiti verso fornitori”, pari a euro 143.483, comprensivo di euro 25.817 per fatture da ricevere, sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Il saldo registra un decremento di euro 7.851, rispetto l'esercizio precedente, pari a circa il 5%.

La voce “debiti verso controllanti”, complessivamente pari a euro 326.770, si riferisce al debito per l'imposta IRES trasferito nell'ambito del consolidato fiscale, pari complessivamente a euro 107.673 (euro 38.237 relativo all'esercizio 2016, euro 69.436 relativo all'esercizio 2017, al netto di 5 euro per ritenute subite su interessi attivi e trasferite nell'ambito del consolidato fiscale).

Si rilevano, inoltre, euro 219.097, derivanti dal rapporto commerciale con la controllante, per i servizi ricevuti a fronte del rapporto di servizio esistente. Sono comprese euro 232 per fatture da ricevere.

Nell'esercizio in esame non si è proceduto ad effettuare compensazione volontaria ex art.1252 e seguenti C.C.

I rapporti con la controllante sono prevalentemente di natura commerciale e regolati alle normali condizioni di mercato.

I “debiti tributari”, complessivamente pari a euro 91.480, sono costituiti dalle ritenute operate alla fonte sui redditi relativi al personale dipendente, assimilati ed agli autonomi, regolarmente versate alle scadenze di legge, pari a euro 47.860, imposta addizionale regionale e comunale, pari a euro 6.824 e imposta su ritenute TFR, pari a euro 1.445.

È inoltre compreso il residuo debito IRAP, pari a euro 35.351, al netto di euro 34.335 per gli acconti versati nell'esercizio.



La voce, nel complesso, registra un decremento di euro 23.138, pari a circa il 20%.

Si precisa ulteriormente che non si registra onere tributario dell'esercizio ai fini IRES, in quanto trasferito alla controllante in ragione del "consolidato fiscale", come più volte riferito, ed è pari a euro 69.441.

La voce "debiti verso istituti" di previdenza pari a euro 355.747 è costituita dal saldo verso l'INPS per euro 250.262, Alleata Previdenza per euro 867, Prevaer per euro 35.812, INPS gestione separata per euro 900, INAIL per euro 5.881, FASI per euro 3.726 e contributi relativi alle retribuzioni maturate e non erogate alla chiusura dell'esercizio, pari a euro 58.299.

La voce è incrementata di euro 25.747, pari a circa il 7%.

La voce "debiti verso altri" risulta così dettagliata:

Descrizione	Importo
Debiti v/personale per TFR versato in Tesoreria c/INPS	1.481.638
Debiti per retribuzioni maturate e non erogate	196.252
Debiti per cessione del quinto	4.367
Debiti verso sindacati	743
totale	1.683.000

La voce è incrementata di euro 150.093, pari a circa il 9%.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Ammontare	2.680.809	2.680.809

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	79.199	79.199
Debiti verso altri finanziatori	1.084	1.084
Acconti	46	46
Debiti verso fornitori	143.483	143.483
Debiti verso controllanti	326.770	326.770
Debiti tributari	91.480	91.480
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	355.747	355.747
Altri debiti	1.683.000	1.683.000
Totale debiti	2.680.809	2.680.809

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.000	7.000	

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	7.000	7.000



	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti passivi	7.000	7.000

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.470.039	6.580.780	889.259

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	7.469.161	6.575.887	893.274
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	878	4.893	(4.015)
Totale	7.470.039	6.580.780	889.259

Il valore della produzione registra un incremento, a valore assoluto, di euro 889.259, rispetto l'esercizio precedente, pari a circa il 13%%.

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

In questa sede, ai sensi dell'art. 2427, primo comma, C.C., si precisa che i ricavi conseguiti si riferiscono a prestazioni di servizi che riflettono l'attività caratteristica della società e che la stessa è svolta esclusivamente nell'ambito dell'aeroporto civile di Cagliari-Elmas.

Categoria	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015		Variazione %
			2017/2016	2016/2015	
Prestazioni di servizi controllo passeggeri e bagaglio a mano	5.254.729	4.671.528	4.734.502	12,48	- 1,33
Prestazioni di servizi controllo bagagli da stiva	1.292.830	1.149.344	1.360.703	12,48	- 15,53
Prestazioni di servizi e di vigilanza per conto SOGAER	844.034	693.333	390.000	21,73	77,78
Altre prestazioni di servizi D.M. 85/1999	2.920	2.333	1.999	25,16	16,70
Scorta armi e altri servizi	2.520	2.100	1.920	20,00	9,37
Servizi di consulenza sicurezza	17.500	17.500	17.500	-	-
Corsi di formazione sicurezza	30.691	29.715	14.259	3,28	108,40
Altre prestazioni di servizi di vigilanza	23.937	10.034	-	138,55	100
Abbuoni su vendite	-	-	(871)	-	-100,00
	7.469.161	6.575.887	6.520.012	13,58	+ 0,85

Costi della produzione



Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.244.518	6.442.574	801.944

I costi della produzione registrano un incremento, a valore assoluto, di euro 801.944, rispetto l'esercizio precedente, pari a circa il 12%.

Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	34.534	42.752	(8.218)
Servizi	880.497	794.082	86.415
Godimento di beni di terzi	314.410	289.033	25.377
Salari e stipendi	4.336.212	3.791.303	544.909
Oneri sociali	1.337.204	1.200.245	136.959
Trattamento di fine rapporto	279.192	227.520	51.672
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	9.703	14.441	(4.738)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.289	11.288	(9.999)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	30.229	29.031	1.198
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante		15.210	(15.210)
Variazione rimanenze materie prime	2.362	3.521	(1.159)
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	18.886	24.148	(5.262)
Totale	7.244.518	6.442.574	801.944

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(13.488)	(22.119)	8.631

Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	963	891	72
(Interessi e altri oneri finanziari)	(14.470)	(23.010)	8.540
Utili (perdite) su cambi	19		19
Totale	(13.488)	(22.119)	8.631

Si riferiscono quasi esclusivamente ai proventi/oneri di natura finanziaria, derivanti dai rapporti di conto corrente bancari della Società.

Composizione dei proventi da partecipazione

Altri Proventi da partecipazione

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali					22	22
Interessi su finanziamenti						
Interessi su crediti commerciali						
Altri proventi					941	941
Arrotondamento						
Totale					963	963

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

La società non ha valori da attribuire alla classe in argomento.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
129.717	91.773	37.944

Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte correnti:	139.127	70.373	68.754
IRES	69.441	36.038	33.403
IRAP	69.686	34.335	35.351
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti	390	17.076	(16.686)
Imposte differite (anticipate)	(12.016)	1.146	(13.162)
IRES	(12.016)	1.146	(13.162)
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(2.216)	(3.178)	962
Totale	129.717	91.773	37.944

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto attiene l'IRES, il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Nell'esercizio 2015 (e per il triennio 2015-2017) è stata rinnovata l'opzione, in qualità di società consolidata, per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'IRES su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente alla società SOGAER S.p.A., quest'ultima in qualità di società consolidante.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo SOGAER.

L'IRES differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'IRAP corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

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

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	212.033	
Onere fiscale teorico (24%)		50.888
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Variazioni in aumento	97.518	
Variazioni in diminuzione (imposte anticipate)	(12.016)	
Variazioni in diminuzione (quota IRAP deducibile)	(6.969)	
Super ammortamento	(1.228)	
Totale	77.305	
Imponibile fiscale	289.338	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		69.441

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	225.521	
Costi non rilevanti ai fini IRAP (costo personale, di cui 5.074.600 riferito a personale assunto con contratto a tempo indeterminato)	5.962.311	
	6.187.832	
Imponibile Irap	6.187.832	
Onere fiscale teorico (5,12%)	316.817	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		0



Descrizione	Valore	Imposte
Costo collaboratori	237.343	
Interessi impliciti canone leasing	10.483	
Deduzioni ai sensi dell'art. 11, c. 1, lett.a), n.1, D.Lgs446/1997 – INAIL	125.380	
Deduzioni ai sensi dell'art. 11, c. 1, lett.a), n.2,3 e 4 D.Lgs446/1997	2.144.815	
Deduzioni ai sensi dell'art. 1, c.20,24 e 25, L. 190/2014	2.804.406	
Imponibile Irap	1.361.057	
IRAP corrente per l'esercizio		69.686

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata, peraltro, riconducibile all'unica differenza temporanea, che genera fiscalità anticipata.

Tale differenza è ascrivibile allo stanziamento delle migliore stima relativa al possibile rinnovo contrattuale, a titolo di una tantum, pari ad un imponibile di euro 50.068, a cui corrispondete un'imposta anticipata IRES di euro 12.016.



Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Dirigenti			
Quadri	5	4	+1
Impiegati	7	6	+1
Operativi	125	110	+15
Altri			
Totale	137	120	+17

L'organico medio, determinato in termini ULA, è pari a n°136,5 unità.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è il contratto collettivo nazionale del settore delle società di gestione aeroportuale aderenti all'Assaeroporti, scaduto lo scorso 31/12/2016.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

L'assemblea, in data 20/12/2017, ha deliberato di nominare, quale organo amministrativo, un Consiglio di Amministrazione costituito da n°5 componenti, per il biennio 2017-2018 e fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2018.

Tutti i componenti l'organo amministrativo possiedono i requisiti di onorabilità, professionalità e autonomia stabiliti dalla normativa vigente, a cui si applicano altresì le disposizioni in tema di inconferibilità e di incompatibilità di incarichi stabilite dalla legge. E' inalterato il costo complessivo per tale organo sociale, in conformità alla previsione di cui all'art.11, comma 3, del D.Lgs. 175/2016.

Inoltre, l'assemblea del 28/04/2017 ha nominato il revisore legale dei conti, ex art. 2409-bis C.C., per il triennio 2017-2019, preso atto della proposta motivata predisposta dal Collegio Sindacale, ex art. 13 D.Lgs. n. 39 del 27.01.2010.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	30.000	28.000

Nel corso dell'esercizio non sono stati erogati anticipazioni agli amministratori, né all'organo di controllo, né sono stati assunti impegni per loro conto.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	4.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	4.500

Informazioni relative al *governo societario*, ai sensi dell'art. 6 D. Lgs. 175/2016

L'art. 6 del Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica (D. lgs 175/2016) ha introdotto l'obbligo, per tutte le società a controllo pubblico, di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale.

Tali programmi e i correlati obblighi informativi sono riportati al comma 2 e 4 che, per comodità espositiva, si riportano integralmente.

L'art. 6, al comma 2 prevede che *“Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4”*, ed al seguente comma 4 *“Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio.”*

Per le società che approvano un bilancio ordinario è opportuno che tale informativa sia integrata nella relazione sulla gestione, al contrario per chi redige il bilancio in forma ridotta, come nel presente caso, ci si può limitare ad una sua approvazione in assemblea e pubblicazione sul sito istituzionale, quale allegato al bilancio in amministrazione trasparente.

Inoltre, Sogaer Security si è dotato di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ed ha provveduto a nominare l'Organismo di Vigilanza; il Modello è altresì integrato con le disposizioni in tema di trasparenza amministrativa applicabili alla Società.

Al fine di favorire la correttezza morale, la trasparenza e l'efficienza dell'attività aziendale, con particolare riferimento alla gestione finanziaria e patrimoniale della società, alla tematica dei conflitti di interesse e dei rapporti con la Pubblica Amministrazione, con i clienti, con i fornitori e con la concorrenza, la Società si è dotata di un Codice Etico.

Il Codice Etico, le procedure aziendali ed il Modello sono parti essenziali del sistema di controllo adottato dalla Società ed assolvono, altresì, a quanto previsto dalle lettere da a) a c) del terzo comma dell'articolo 6 del T.U.

In detto documento, con specifico riferimento alla società Sogaer Security, oltre le parti descrittive e operative del programma di valutazione del rischio, sono stati individuati gli indicatori utili a tal fine che si riportano integralmente per completezza informativa, integrati con i valori del corrente esercizio.

Indici di redditività e produttività	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	media
ROE (Return On Equity)	12,87%	3,81%	37,99%	18,22%
ROI (Return On Investment)	6,44%	5,80%	20,82%	11,02%
EBIDTA/Ricavi (Margine operativo lordo/fatturato)	3,44%	2,94%	6,90%	4,43%
ROS (Return On Sales)	3,02%	2,10%	6,15%	3,76%

Indici struttura patrimoniale	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	media
Indipendenza finanziaria	18,38%	19,12%	28,43%	21,98%
Patrimonio netto tangibile	99,82%	99,62%	97,76%	99,07%

Indici di struttura finanziaria	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	media
Margine di struttura primario	901,13%	838,03%	576,71%	771,96%
Margine di struttura secondario	715,16%	695,45%	503,15%	637,92%
Indice di disponibilità	144,34%	146,93%	315,70%	202,32%
Indice di liquidità	144,34%	146,82%	193,56%	162,57%
ROD (Return On Debt)	4,14%	6,07%	9,34%	6,52%

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale (cosiddetti “fuori bilancio”), ovvero operazioni, atti, accordi che possono esporre la società a rischi o benefici, la cui conoscenza è indispensabile per un'adeguata valutazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società e finalizzati al raggiungimento di qualsivoglia obiettivo economico, fiscale, legale o contabile significativi.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha patrimonio, né finanziamenti destinati a uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

La Società non ha posto in essere operazioni con parti correlate (per la definizione si richiama l'art. 2427 C.C. e lo IAS 24) che risultino significative e non effettuate a normali condizioni di mercato (secondo la definizione data dalla relazione di accompagnamento al D. Lgs. 173/2008), oltre quelle riferibili alla controllante società SOGAER S.p.A., più volte richiamata nel presente documento, e a cui si rinvia per i dettagli informativi di rito, e alla collegata società SOGAERDYN S.p.A.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La società è controllata dall'unico azionista Società SOGAER Spa, di cui più avanti si dettaglieranno i rapporti intercorsi, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2497 bis C.C.

Si precisa in questa sede che la società SOGAER S.p.A. redige il bilancio consolidato.

La Società è soggetta alla direzione e al coordinamento, ai sensi dell'art.2497 bis C.C., della controllante Società SOGAER Spa, unico azionista.

Tali attività di direzione e coordinamento ha contribuito, anche nel corso dell'esercizio in esame, al raggiungimento di economie di scala e al consolidamento delle attività caratteristiche.

Il seguente prospetto evidenzia inoltre le operazioni intercorse con la società controllante, le quali sono riconducibili alle attività caratteristiche della scrivente, cioè servizi di sicurezza aeroportuale, di cui al DM 85/1999, svolte esclusivamente nell'ambito dell'aeroporto di Cagliari-Elmas, regolamentate da apposita convenzione con la controllante, regolate e concluse a normali condizioni di mercato.

Si precisa che il credito esposto è riconducibile esclusivamente alla componente commerciale del rapporto, come precisato nelle sezioni dei crediti e debiti, a cui si rimanda per i dettagli.



	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
SOGAER SpA	185.557	7.392.084	314.754	1.975.487

Si precisano, con i dati di sintesi esposti nel seguente prospetto, anche i rapporti con la collegata società SogaerDyn spa.

	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
SOGAERDYN SpA	-	17.500	-	10.675

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dalla Società SOGAER SPA che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-*bis*, quarto comma, C.C.)

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31.12.2016	31.12.2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
B) Immobilizzazioni	82.081.012	84.202.586
C) Attivo circolante	64.532.812	62.037.574
D) Ratei e risconti attivi	75.731	189.529
Totale attivo	146.689.555	146.429.689
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	13.000.000	13.000.000
Riserve	10.186.439	8.077.427
Utile (perdita) dell'esercizio	479.936	2.109.011
Totale patrimonio netto	23.666.375	23.186.438
B) Fondi per rischi e oneri	794.601	643.372
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	479.146	500.306
D) Debiti	31.609.963	28.315.911
E) Ratei e risconti passivi	90.139.470	93.783.662
Totale passivo	146.689.555	146.429.689

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31.12.2016	31.12.2015
A) Valore della produzione	38.913.975	35.761.551
B) Costi della produzione	36.608.684	31.825.341
C) Proventi e oneri finanziari	(124.201)	(109.064)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	64.715	(281.652)
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.765.869	1.436.483
Utile (perdita) dell'esercizio	479.936	2.109.011

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

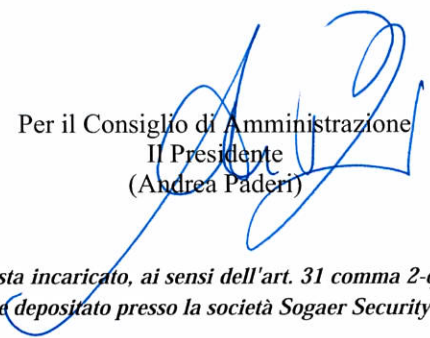
Signor Azionista,

in merito al risultato di esercizio, pari a un utile di euro 82.316, tenuto conto che la riserva legale ha raggiunto il massimo consentito dall'art. 2430 del C.C., si propone di destinarlo interamente a riserva straordinaria.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Elmas, 29 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Andrea Paderi)



Il sottoscritto dott. Roberto Erriu, professionista incaricato, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società Sogaer Security S.p.A.