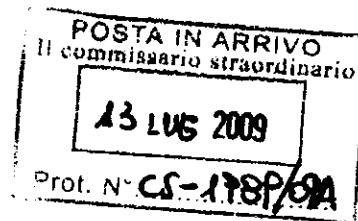




Sede Legale
Piazza Amerigo da Schio
Palazzina RPU
00054 Fiumicino (RM)
Italia

Tel. +39 06 6563 5136
Fax. +39 06 6563 5139

1
I. OMA - ING. ROCCO SABELLI
Protocollo in uscita n. U-2009-0000077
dell' 11/07/2009



Spettabile
Alitalia Linee Aeree Italiane S.p.A. in a.s.
Viale Alessandro Marchetti, 111
00148 Roma

Alla cortese attenzione del Commissario Straordinario, Prof. Avv. Augusto Fantozzi

Roma, 11 luglio 2009
Raccomandata A.R. - Anticipata a mani

Comunicazioni al Primo Consuntivo

Alla luce del complesso degli accordi rilevanti tra noi e Voi relativi alla cessione di beni e contratti di proprietà di Alitalia Linee Aeree Italiane S.p.A. in a.s. ("AZ"), comunichiamo quanto segue.

Le espressioni in lettera maiuscola hanno lo stesso significato ad esse attribuito nell'atto formale di trasferimento stipulato tra noi e Voi il 12 dicembre 2008, innanzi al Notaio Prof. Andrea Fedele di Roma (il "Contratto").

I. Quantificazione del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato, delle rettifiche e della relativa differenza.

In ossequio a quanto previsto all'art. 3.1. del Contratto la scrivente ha provveduto a:

- (i) quantificare l'ammontare dei Debiti Ipotecari Accollati;
- (ii) quantificare le voci necessarie per la determinazione del saldo algebrico di cui al paragrafo 3.1.Bbis del Contratto;
- (iii) definire l'ammontare del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato, quantificare le rettifiche e calcolare la relativa differenza.



Gli elementi di calcolo, i dati e i risultati delle quantificazioni di cui sopra sono contenuti nel fascicolo intitolato *“Corrispettivo in Denaro Differito Accertato da quantificarsi entro il 180° giorno successivo al 12 gennaio 2009”* che si allega alla presente come Allegato I.

Si segnala che il suddetto Allegato I contiene i dati per il calcolo del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato da quantificarsi entro il 180° giorno successivo al 12 gennaio 2009 relativi ai rapporti tra ciascun Acquirente e ciascun Venditore di cui al Contratto. Ai fini della presente comunicazione valgono quindi i dati concernenti i rapporti tra noi e Voi.

Si segnala inoltre che l'Allegato I si suddivide in una Premessa, in una tabella riepilogativa contenente le singole voci di calcolo necessarie per giungere alle quantificazioni di cui sopra e in una serie di allegati esplicativi di singole voci della suddetta tabella riepilogativa. Ulteriore documentazione probativa delle singole voci evidenziate nella tabella e nei relativi allegati è contenuta in fascicoli cartacei e/o supporti elettronici che sono a Vostra disposizione.

II. Calcolo dei risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto del Contratto di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso).

In ossequio a quanto previsto all'art. 3 dell'Accordo la scrivente ha provveduto a redigere il conto dei risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto del Contratto concluso tra Voi e noi di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso) (il **“Conto Economico Interinale AZ”**).

Gli elementi di calcolo, i dati e i risultati del Conto Economico Interinale AZ sono contenuti nel fascicolo intitolato *“Quantificazione Conto Economico Interinale (01.12.2008-12.01.2009)”* che si allega alla presente come Allegato II.

Si segnala che il suddetto Allegato II contiene tutti i dati relativi ai conti economici di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso) relativi alla gestione dei perimetri oggetto del Contratto tra ciascun Venditore e ciascun Acquirente. Ai fini della presente comunicazione valgono quindi i dati concernenti il Conto Economico Interinale AZ.

Si segnala inoltre che l'Allegato II contiene gli assunti metodologici generali, la descrizione del processo di quantificazione dei conti economici interinali, il relativo prospetto di dettaglio e le note esplicative delle singole voci di rettifica. Ulteriore documentazione probativa degli elementi evidenziati nell'Allegato II è contenuta in fascicoli cartacei e/o supporti elettronici a Vostra disposizione.

In sintesi, il Conto Economico Interinale AZ si chiude con una *“perdita”* pari a Euro (23.350.000) che rimane a nostro carico e che la scrivente ha già provveduto a corrispondervi in virtù dei pagamenti effettuati ai sensi degli artt. 3.2 e 3.3 dell'Accordo nel periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 quale *“acconto su maggiori somme dovute [da noi a voi] a qualsiasi titolo”*, ivi compreso per i titoli di cui al Contratto.



* * *

Vi comunichiamo quanto sopra alla luce della nostra migliore conoscenza alla data odierna, salvo verifica degli ulteriori elementi in Vostro possesso e con riserva di integrare ed emendare il contenuto della presente e dei suoi allegati, anche in relazione a elementi nuovi di cui verissimo successivamente a conoscenza.

Restiamo a disposizione e porgiamo distinti saluti.

Alitalia Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Ing. Rocco Sabelli

Amministratore Delegato



Sede Legale
Piazza Amerigo da Schio
Palazzina RPIU
00054 Fiumicino (RM)
Italia

Tel. +39 06 6563 5136
Fax. +39 06 6563 5139

Quantificazione Conto Economico Interinale

(01.12.2008 – 12.01.2009)



INDICE

1. Oggetto	pag. 3
2. Assunti metodologici generali	pag. 3
3. Risultato interinale, descrizione del processo	pag. 4
a. Alitalia e Alitalia Express	
b. Volare	
c. Alitalia Airport	
d. Alitalia Servizi	
4. Tabelle: Prospetti di dettaglio del conto economico interinale 12	pag.
5. Appendice : Descrizione delle rettifiche al conto economico per il raggiungimento della quantificazione del CE Interinale 15	pag.



1. Oggetto

L'analisi è finalizzata alla quantificazione del risultato economico consuntivato per il periodo dal 01.12.2008 al 12.01.2009 ("periodo interinale") relativo alla gestione del perimetro oggetto del contratto di cessione di complessi di beni e contratti a CAI, CAI First e CAI Second ("Il Contratto"), delle seguenti società:

- Alitalia Linee Aeree Italiane in A.S.
- Alitalia Express in A.S.
- Alitalia Servizi in A.S.
- Alitalia Airport in A.S.
- Volare in A.S.

2. Assunti metodologici generali

- Nella costruzione del Conto Economico (CE) Interinale si è fatto generalmente riferimento a principi contabili, metodologie e sistemi informativi utilizzati regolarmente nelle aziende del Gruppo Alitalia ed Alitalia Servizi, oggi in Amministrazione Straordinaria.
- La quantificazione del risultato gestionale è stata sviluppata per ciascuna Società in base al principio della competenza economica; sono state escluse:
 - a) le partite extra gestionali
 - Ammortamenti e svalutazioni
 - Minusvalenze e plusvalenze
 - Differenze positive e negative emergenti¹
 - Accantonamenti e utilizzi fondi
 - Partite IAS²
 - Oneri e proventi finanziari
 - Imposte di periodo
 - Acconti sulle maggiori somme dovute dagli Acquirenti ai Venditori a qualsiasi titolo
 - b) rettifiche di natura contabile
 - c) rettifiche legate al perimetro

¹ Contiene componenti positive e/o negative derivanti dal confronto tra le registrazioni contabili effettuate a consuntivo e quanto accantonato nel precedente esercizio.

² Contiene tutte le rettifiche, non finanziarie, conseguenti l'applicazione dei principi contabili IAS; in particolare la valutazione delle operazioni in essere su derivati secondo il metodo dell'hedge accounting (IAS39), l'applicazione del criterio del costo ammortizzato su finanziamenti e crediti (IAS39), la valutazione attuariale dei fondi a benefici definiti ovvero del fondo sconto dipendenti su biglietti aerei e TFR antecedente il 2007 (IAS19).



- Il Risultato Economico del Periodo Interinale è calcolato:
 - per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 partendo dalla Contabilità Generale (CoGE)
 - per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 gestionalmente, in assenza di chiusure contabili
- In particolare lo sviluppo ha previsto:
 - periodo 01.12.2008 – 31.12.2008: risultati CoGe³ con:
 - esclusione partite non di competenza (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008)
 - esclusione partite straordinarie non relative al perimetro acquisito (es. incentivi di licenziamento)
 - esclusione del perimetro non oggetto di contratto, utilizzando evidenze contabili ed elaborazioni gestionali
 - per Alitalia ed Alitalia Express riconciliazione tra risultati da CoGe e ricostruzioni gestionali basate sull'utilizzo dei dati di contabilità di prodotto consuntiva gennaio-novembre 2008
 - periodo 01.01.2009 – 12.01.2009: sviluppo gestionale sulla base di:
 - dati di contabilità (provento passeggeri, cargo, charter; scritture contabili presenti a sistema)
 - valorizzazione parametrica dell'attività di volo effettuata, tramite le metodologie tipiche della contabilità di prodotto (nello specifico per Alitalia ed Alitalia Express)
 - proiezione dei dati relativi al periodo 01.12.2008 – 31.12.2008
- È stata salvaguardata la coerenza dei rapporti infragruppo tra le società, ad esempio ciò che è evidenziato come ricavo in Alitalia Servizi trova corrispondenza nei costi di Alitalia.

3. Risultato interinale, descrizione del processo:

Alitalia + Alitalia Express:

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Ricavo di linea passeggeri e cargo puntuale per linea da dati revenue accounting (sistemi Sirax, Cream, A04 Volato sociale).
- Attività di volo sviluppata nel periodo.
- Costi unitari di contabilità di prodotto integrata Alitalia + Alitalia Express per il periodo gen-nov 2008.

Metodologia applicata - sintesi:

³ Per tutte le Società ad esclusione di Volare S.p.A. in A.S.



Per il mese di dicembre sono stati presi in considerazione i risultati di contabilità generale ottenuti come differenza tra conto economico al 31.12.2008 e conto economico al 30.11.2008, riclassificati secondo lo schema gestionale "a margini"⁴

Parallelamente è stato sviluppato un conto economico gestionale basato sull'utilizzo di unitari di costo variabile derivati dalla contabilità di prodotto (es. costi di scalo, costi di catering, ...) e da sistemi informatici gestionali (per costi fuel, etc) applicati a dati di consuntivo dell'attività svolta nel periodo ed a dati di consuntivo per quanto riguarda i proventi di linea passeggeri, charter e cargo.

Il conto economico gestionale di raffronto è stato sviluppato congiuntamente per Alitalia ed Alitalia Express; la contabilità di prodotto, proprio per la finalità di analisi dei risultati dell'attività caratteristica di volo, è infatti sviluppata sull'insieme costituito dai risultati di Alitalia e di Alitalia Express e prescinde dai rapporti infragruppo tra le due società.

Il confronto tra i due risultati, a valle di un processo di evidenza e scorporo, nei CE di contabilità generale, dei principali elementi di costo e ricavo relativi a partite di competenza non del mese di dicembre o comunque di natura di discontinuità, ha portato ad una riconciliazione tra i risultati ottenuti tramite le due differenti metodologie.

L'allineamento tra i risultati depurati di contabilità generale e quanto ricostruito in modalità gestionale giustifica l'utilizzo di questa seconda metodologia per la quantificazione dei risultati relativi al periodo 01.01.2009 – 12.01.2009, periodo per il quale non sono disponibili chiusure contabili.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

- Sulla base dei dati di contabilità generale è stato costruito un conto economico di periodo come differenza tra i valori al 31.12.2008 ed al 30.11.2008.
- A tale conto economico sono state tolte tutte le voci extra-gestionali (cfr punto a) paragrafo 2).
- Sulla base degli elementi di provento e dei dati di attività è stato ricostruito un conto economico gestionale per tipologia di aeromobile.
 - I costi variabili sono stati quantificati mediante proiezione degli importi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo gen-nov 2008⁵.
 - Il costo del carburante è stato elaborato per linea/tratta/aeromobile a partire dai consumi medi per tratta/aeromobile e dai prezzi per scalo, applicando il cambio medio interno⁶ per il mese di dicembre 2008.

⁴ Tale passaggio si è reso necessario per permettere il confronto e la riconciliazione tra i risultati di contabilità generale e le quantificazioni sviluppate utilizzando criteri gestionali propri della contabilità di prodotto.

⁵ I dati elaborati di contabilità di prodotto sono disponibili con dettagliati per tipo aeromobile, tratta, fascio, settore, rete.

⁶ Il cambio medio interno è il cambio LATA. Nell'ambito delle attività svolte dalla LATA rientra anche la determinazione delle quotazioni dei "cambi interni" che servono per valutare, con un parametro condiviso da tutte le Compagnie Aeree, le entrate e uscite in valuta.

I cambi interni vengono determinati come media degli ultimi 5 giorni lavorativi precedenti a partire dal 25 o 26 (dipende se il mese è a 30 o 31 giorni) del mese precedente a quello di riferimento (ad esempio per febbraio viene utilizzata la media dei cambi dal 20 al 26 gennaio).

I fixing utilizzati si riferiscono alle chiusure giornaliere della LATA che rispecchiano l'andamento dei mercati dei giorni presi in considerazione.



- Nella quantificazione delle varie voci di costo fisso si è proceduto ad allocare sui prodotti (a livello di tipologia di flotta) i costi fissi di contabilità generale. Tale allocazione è stata effettuata sulla base di quanto ricostruibile utilizzando i valori medi di contabilità di prodotto.
- È stata sviluppata un'analisi di dettaglio sul raffronto tra i risultati di contabilità generale e la ricostruzione gestionale ed una conseguente riconciliazione.
- Per quanto riguarda le evidenze, rispetto al CE di contabilità generale, dei principali elementi di costo e ricavo relativi a partite di competenza non del mese di dicembre o comunque di natura di discontinuità sono state applicate le seguenti variazioni:
 - rettifica di integrazione ricavi da maintenance reserve
 - rettifica per competenza voce iniziative promozionali (IP) passeggeri
 - rettifica per competenza costi commerciali cargo
 - rettifica per competenza congruagli carburante
 - scorporo poste non monetarie relative ad interruzione capitalizzazione interventi di manutenzione e ad interruzione capitalizzazione interventi/materiali di modifica aeromobili B767 fuori perimetro
 - scorporo per competenza di integrazioni relative a interventi di manutenzione avvenuti in periodi precedenti
 - scorporo costi di maintenance reserve su aeromobili fuori perimetro
 - rettifica costi servizi di bordo per effetto svalutazioni magazzino
 - scorporo costi di scalo per competenza periodi precedenti
 - rettifica per competenza dei costi di gestione disservizi passeggeri e bagagli, scorporo della quota parte di periodo sostenuta direttamente da CAI
 - scorporo costi per risoluzione rapporto di lavoro impiegati estero
 - scorporo costi per indennità sostitutive preavviso dirigenti
 - scorporo per competenza oneri 13° mensilità
- Per quanto riguarda il perimetro escluso, sono stati scorporati i seguenti elementi:
 - Risultato dell'attività All Cargo.
 - Risultato delle macchine Erj145 e ATR72 (su Alitalia Express).
 - Locazioni aeromobili MD80 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI.
 - Quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI⁷.
 - Quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI⁸.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

⁷ Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI (nominativi assunti in CAI a gennaio 2009 già presenti a libro matricola il 30 novembre 2008).

⁸ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e costi di struttura consuntivati da CAI per l'intero mese di Gennaio, al netto di quanto già considerato nelle precedenti esclusioni di perimetro (Cargo, linee di produzione ERJ145 e ATR72, charter Volare).



- (1) La quantificazione è stata sviluppata valorizzando puntualmente l'attività ed i proventi effettivi (dati Revenue Accounting) consuntivi del periodo con i costi unitari di contabilità di prodotto consuntiva gennaio-novembre 2008.
- (2) Il costo del carburante è stato elaborato puntualmente⁹.
- (3) Per i costi fissi si è utilizzata una proiezione pari a 12 trentunesimi di quanto allocato per il periodo di dicembre.
- Per l'apertura dei risultati tra Alitalia ed Alitalia Express si è assunto di attribuire ad Alitalia Express i dodici trentunesimi del risultato del mese di dicembre (della sola Alitalia Express da CoGe rettificata come illustrato nel paragrafo precedente) e di attribuire ad Alitalia la differenza rispetto all'aggregato complessivo Alitalia + Alitalia Express calcolato come descritto nei precedenti punti 1-3.
- Vista l'assenza di una chiusura contabile per il mese di gennaio, non è stato necessario stornare molte delle voci extragestionali di cui al punto a) del paragrafo 2.
- Per quanto riguarda il perimetro escluso sono stati scorporati i seguenti impatti:
 - Risultato dell'attività All Cargo.
 - Risultato delle macchine Erj145 e ATR72 (su Alitalia Express).
 - Locazioni aeromobili MD80 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI.
 - Quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁰.
 - Quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹¹.

Volare

Fonte dati utilizzati:

- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione.
- Attività di volo sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

⁹ per linea/tratta/aeromobile a partire dai consumi medi per tratta/aeromobile e dai prezzi per scalo, applicando il cambio medio interno per i primi 12 giorni di gennaio 2009.

¹⁰ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

¹¹ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).



Il risultato dei periodi 01.12.2008 – 31.12.2008 e 01.01.2009 – 12.01.2009 è stato ricostruito gestionalmente sulla base degli elementi di provento e costo presenti nei sistemi contabili e dei dati di attività consuntiva. Non è stata infatti sviluppata alcuna chiusura contabile né al 31.12.2008 né al 12.01.2009.

Il risultato complessivo è stato poi separato tra le tre linee di attività caratteristica (linee in code share con Alitalia su Linate (effettuate con aeromobili Alitalia), attività di linea con A320 Volareweb e attività charter).

L'analisi sul perimetro escluso evidenza:

- Perimetro incluso: linee da/per Linate e attività effettuata con aeromobili A320 ex Volareweb.
- Perimetro escluso: attività charter e leisure effettuata con aeromobili ex Air Europe.

La ripartizione dei costi comuni è stata effettuata sulla base dei driver previsti di contabilità di prodotto.



Alitalia Airport

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione (per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009).
- Attività sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

Per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 è stato considerato il CE di contabilità generale, depurato delle poste di ricavo relative all'acconto riconosciuto da CAI per la gestione interinale e di quanto non di competenza del periodo di dicembre (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008).

Per quanto riguarda il "perimetro escluso":

- sono state evidenziate le componenti relative al costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹².
- è stata evidenziata quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹³.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

Per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 è stata sviluppata una quantificazione gestionale del risultato sulla base delle informazioni contabili presenti nei sistemi e sulla base dell'attività effettiva del periodo.

Per quanto riguarda il "perimetro escluso":

- sono state evidenziate le componenti relative al costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁴.
- è stata evidenziata quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁵.

¹² Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI.

¹³ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e quanto evidenziato nei consuntivi dell'intero mese di gennaio (31 giorni).

¹⁴ Calcolato considerando i costi relativi al perimetro pari ai 12/31 dei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009.

¹⁵ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).



Alitalia Servizi

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione (per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009).
- Attività sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

Per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 è stato considerato il CE di contabilità generale, depurato delle poste di provento relative all'acconto riconosciuto da CAI a qualsiasi titolo.

Si è poi provveduto ad evidenziare ed escludere dal risultato le altre poste non gestionali di cui al punto a) del precedente paragrafo 2, nonché quelle non di competenza del periodo (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008).

Al fine di ricostruire il conto economico interinale per il perimetro acquisito in CAI sono state apportate le seguenti rettifiche al risultato:

- Storno dei consumi di materiali tecnici e riconoscimento degli acquisti effettuati nel periodo per materiali confluiti nel magazzino acquisito da CAI¹⁶.
- Esclusione delle partite di costo e ricavo legate ad attività non incluse nel perimetro CAI (es. attività per aeromobili Md11).
- Eliminazione di ricavi e costi relativi a *shop visit* dei così detti motori inefficienti concordati, in quanto questi trovano regolazione dettagliata nel Contratto, all'interno della clausola sul corrispettivo differito per Alitalia ed Alitalia Servizi.
- Esclusione di quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁷.
- Esclusione di quota-parte dei costi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁸.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

¹⁶ Ciò in ragione della cessione del magazzino da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. a CAI nella consistenza al 30.11.2008 ed alla necessità di rifondere la società Alitalia Servizi di quanto acquistato per CAI nel periodo interinale.

¹⁷ Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI.

¹⁸ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e costi di perimetro pari a quanto evidenziato nelle risultanze gestionali del mese di gennaio (31 giorni).



Per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 è stata sviluppata una quantificazione gestionale del risultato sulla base delle informazioni presenti nei sistemi contabili e gestionali e sulla base dell'attività effettuata nel periodo.

Al fine di ricostruire il conto economico interinale per il perimetro acquisito in CAI sono state apportate le seguenti rettifiche al risultato:

- Storno dei consumi di materiali tecnici e riconoscimento degli acquisti effettuati nel periodo per materiali confluiti nel magazzino acquisito da CAI¹⁹.
- Esclusione delle partite di costo e ricavo legate ad attività non incluse nel perimetro CAI (es. attività per aeromobili Md11).
- Eliminazione di ricavi e costi relativi a *shop visit* dei così detti motori inefficienti concordati, in quanto questi trovano regolazione dettagliata nel Contratto, all'interno della clausola sul corrispettivo differito per Alitalia ed Alitalia Servizi.
- Esclusione di quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI²⁰.
- Esclusione di quota-parte dei costi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI²¹.

¹⁹ Ciò in ragione della cessione del magazzino da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. nella consistenza al 30.11.2008 ed alla necessità di rifondere la società Alitalia Servizi di quanto acquistato per CAI nel periodo interinale.

²⁰ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

²¹ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).



4. Tabelle

Tabella 1:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (01.12.08 – 12.01.09)

valori in euro/000

Quantificazione Conto Economico Interinale 01.12.2008 – 12.01.2009

4. Tabelle

Tabella 1:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (01.12.08 – 12.01.09)

valori in euro/000

TOTALE PERIODO INTERINALE 1 DIC 2008 - 12 GEN 2009		Totale	Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
Risultato Netto		(162.808)	(11.852)	(3.593)	(1.663)	(6.352)	(129.148)
Saldo plusvalenze e minusvalenze		(3.819)	(38)				(3.572)
Accantonamenti e utilizzi fondi		(22.440)	(22.610)				170
Valutazioni IAS		2.924	2.924				
Saldo differenze positive e negative emergenti		(17.130)	(18.138)	(30)			1.037
Saldo oneri e proventi finanziari		(26.000)	(33.056)	(124)	6		6.575
Imposte di periodo		(4.661)					(4.661)
Ammortamenti		69.181	54.568	528	110	618	3.278
Svalutazione magazzini		140.183	14.983				125.200
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		(98.900)	(76.517)	(1.635)	(2.698)	(490)	(4.660)
(A) Totale partite extra-gestionali		41.786	(77.855)	(1.261)	(2.682)	127	123.368
ID01 Rettifica ricavi da maintenance reserve		4.654	4.554				
ID02 Rettifica IP passeggeri		(13.901)	(13.001)				
ID03 Rettifica costi commerciali Cargo		9.897	9.897				
ID04 Rettifica conguagli carburante Gen-Nov		10.480	10.480				
ID05 Interruzione capitalizzazione costi manutenzione		14.480	14.480				
ID06 Interruzione capitalizzazioni interventi flotta B767 fuori perimetro		2.954	2.954				
ID07 Conguaglio interventi manutenzione addizionali eseguiti in mesi precedenti		2.458	2.458				
ID08 Maintenance reserve passiva per aa/mm fuori perimetro		196	196				
ID09 Costi di scalo di competenza mesi precedenti		2.464	2.464				
ID09 Costi per disservizi verso i passeggeri (pagamento diretto da CAI)		2.093	2.093				
ID10 Rettifica servizi di Bordo in base a trend attività e acquisti di materiale		(730)	(730)				
ID11 Risoluzioni rapporto lavoro impiegati estero		5.583	5.583				
ID11 Indennità sostitutive preavviso dirigenti		5.061	2.745				
ID12 Oneri 13a mensilità relativi a mesi precedenti		2.210	1.300	73		402	1.934
(B) Totale rettifiche contabili		48.708	45.462	73		361	476
ID13 Perimetro All Cargo		5.329	5.329				
ID17 Risultato linee Atr72 e ERJ145		629		629			
ID18 Risultato linee charter		1.179			1.179		
ID19 Variazione rimanenze magazzino		(1.608)					(1.608)
ID20 Acquisti materiali non CAI		685					
ID21 Saldo cost/ricavi per lavorazione motori fuori perimetro		(339)					
ID22 Saldo cost/ricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori		(513)					
ID23 Saldo cost/ricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti		(192)					
ID24 Costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80)		915					
ID14 Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro		2.420	2.420				
ID15 Perimetro Costo del lavoro		20.179	12.017				
ID16 Perimetro Costi di struttura		2.073	1.159				
(C) Totale variazioni di perimetro		30.749	20.926	629	1.179	340	573
Risultato del CE Interinale		(31.285)	(23.380)	(4.061)	(3.067)	938	(1.766)
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo ¹⁾		86.000	78.517	1.635	2.698	490	4.660
Differenza algebrica		54.715	55.136	(2.426)	(389)	1.428	2.903

Quantificazione Conto Economico Interinale 01.12.2008 – 12.01.2009

Tabella 2:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (mese di Dicembre)

valori in euro/000

DICEMBRE 2008		Totale	Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
Risultato Netto		(152.756)	(17.114)	(2.791)	(1.062)	(3.781)	(127.489)
Saldo plusvalenze e minusvalenze		(3.610)	(38)				(3.572)
Accantonamenti e utilizzi fondi		(22.610)	(22.610)				
Valutazioni IAS		2.824	2.824				
Saldo differenze positive e negative emergenti		(17.136)	(18.146)	(21)			1.037
Saldo oneri e proventi finanziari		(26.606)	(33.123)	(57)			6.575
Imposte di periodo		(4.661)					(4.661)
Ammortamenti		59.203	46.750	489	110	446	2.408
Svalutazione magazzini		140.983	14.983				125.200
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		(52.000)	(55.163)	(1.179)	(1.945)	(354)	(3.359)
(A)	Totale partite extra-gestionali	66.682	(64.425)	(768)	(1.835)	92	123.628
ID01	Rettifica ricavi da maintenance reserve	4.554	4.554				
ID02	Rettifica IP passeggeri	(13.001)	(13.001)				
ID03	Rettifica costi commerciali Cargo	9.897	9.897				
ID04	Rettifica conguagli carburante Gen-Nov	10.480	10.480				
ID05	Interruzione capitalizzazione costi manutenzione	14.480	14.480				
ID06	Interruzione capitalizzazioni interventi flotta B767 fuori perimetro	2.054	2.054				
ID07	Conguaglio interventi manutenzione addizionali eseguiti in mesi precedenti	2.458	2.458				
ID08	Maintenance reserve passiva per sal/mn fuori perimetro	196	196				
ID09	Costi di scalo di competenza mesi precedenti	2.464	2.464				
ID09	Costi per diservizi verso i passeggeri (pagamento diretto da CAI)	2.083	2.083				
ID10	Rettifica servizi di Bordo in base a trend attività e acquisti di materiale	(730)	(730)				
ID11	Risoluzioni rapporto lavoro impiegati estero	5.593	5.593				
ID11	Indennità sostitutive preavviso dirigenti	5.081	2.745			402	1.934
ID12	Oneri 13a mensilità relativi a mesi precedenti	2.210	1.300	73		381	476
(B)	Totale rettifiche contabili	48.708	45.462	73		763	2.410
ID13	Perimetro All Cargo	3.058	3.058				
ID17	Risultato linee Atr72 e ERJ145	629		629			
ID18	Risultato linee charter	999			999		
ID19	Variazione rimanenze magazzino	(1.608)					(1.608)
ID20	Acquisti materiali non CAI	212					212
ID21	Saldo costi/ricavi per lavorazione motori fuori perimetro	(291)					(291)
ID22	Saldo costi/ricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori	(294)					(294)
ID23	Saldo costi/ricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti	(158)					(158)
ID24	Costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80)	915					915
ID14	Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro	2.051	2.051				
ID15	Perimetro Costo del lavoro	12.608	7.912			3.540	1.154
ID16	Perimetro Costi di struttura	1.484	836			245	413
(C)	Totale variazioni di perimetro	18.613	13.857	629	999	3.785	343
Risultato del CE Interinale		(27.743)	(22.220)	(2.687)	(2.498)	888	(1.028)

Quantificazione Conto Economico Interinale 01.12.2008 – 12.01.2009

Tabella 3:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (mese di Gennaio)
valori in euro/000

PERIODO 1-12 GENNAIO 2009		Totale	Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
Risultato Netto		248	5.282	(712)	9	(2.571)	(1.740)
Saldo plusvalenze e minusvalenze							
Accantonamenti e utilizzi fondi		170					170
Valutazioni IAS							
Saldo differenze positive e negative emergenti			8	(8)			
Saldo oneri e proventi finanziari		6	67	(67)	6		
Imposte di periodo							
Ammortamenti		8.898	7.818	39		172	870
Svalutazione magazzini							
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		(24.000)	(21.354)	(456)	(753)	(137)	(1.300)
(A)	Totale partite extra-gestionali	(14.926)	(13.461)	(483)	(747)	35	(260)
ID01	Perimetro All Cargo	2.271	2.271				
ID05	Risultato linee Atr72 e ERJ145						
ID06	Risultato linee charter	180			180		
ID02	Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro	389	389				
ID07	Acquisti materiali non CAI	473					473
ID08	Saldo cost/ricavi per lavorazione motori fuori perimetro	(49)					(49)
ID09	Saldo cost/ricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori	(218)					(218)
ID10	Saldo cost/ricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti	(34)					(34)
ID03	Perimetro Costo del lavoro	7.584	4.106			2.520	938
ID04	Perimetro Costi di struttura	578	324			95	160
(C)	Totale variazioni di perimetro	11.136	7.870		180	2.815	1.271
Saldo conto interinale		(3.542)	(1.128)	(1.204)	(568)	79	(729)



5. Appendice:

Descrizione delle rettifiche al conto economico per il raggiungimento della quantificazione del CE Interinale

Criteri generali

La quantificazione del risultato gestionale è stata sviluppata per ciascuna Società in base al principio della competenza economica; sono state escluse:

- a) le partite extra gestionali
 - Ammortamenti e svalutazioni
 - Minusvalenze e plusvalenze
 - Differenze positive e negative emergenti²²
 - Accantonamenti e utilizzi fondi
 - Partite LAS²³
 - Oneri e proventi finanziari
 - Imposte di periodo
 - Acconti sulle maggiori somme dovute dagli Acquirenti ai Venditori a qualsiasi titolo

b) rettifiche di natura contabile

c) rettifiche legate al perimetro

Di seguito vengono illustrati in dettaglio le rettifiche di cui ai precedenti punti b) e c)

CE INTERINALE PER IL PERIODO 01.12.2008 – 31.12.2008

Il mese di dicembre è calcolato per differenza fra i progressivi gennaio-dicembre e gennaio novembre.

Rettifiche di natura contabile

- (ID01) Rettifica ricavi da maintenance reserve
 - L'analisi della voce "maintenance riserve attive", (VdC²⁴ 4020303040: Recupero maintenance riserve) che presentava un risultato di segno negativo (costo), ha rivelato la presenza di integrazioni presenti a novembre e non riconfermate a dicembre per operazioni slittate al 2009; il CE è stato rettificato con maggiori ricavi pari a 4,5 mln€;
- (ID02) Rettifica Incentivi Passeggeri

²² Contiene componenti positive e/o negative derivanti dal confronto tra le registrazioni contabili effettuate a consuntivo e quanto accantonato nel precedente esercizio.

²³ Contiene tutte le rettifiche, non finanziarie, conseguenti l'applicazione dei principi contabili LAS; in particolare la valutazione delle operazioni in essere su derivati secondo il metodo dell'hedge accounting (IAS39), l'applicazione del criterio del costo ammortizzato su finanziamenti e crediti (IAS39), la valutazione attuariale dei fondi a benefici definiti ovvero del fondo sconto dipendenti su biglietti aerei e TFR antecedente il 2007 (IAS19).

²⁴ VdC: Voce di Costo.



- Il conto Co.Ge. (VdC: 5030103010 Incentivi ad Intermediari Passeggeri) evidenziava minori costi (ricavi) per 11,7 mln€; la differenza è stata identificata come dovuta a conguaglio su dicembre del mancato raggiungimento degli obiettivi di vendita annuali da parte di agenti terzi;
- Il costo annuo complessivo è stata riproporzionato nei mesi in base all'andamento dei ricavi di linea passeggeri, con una rettifica al mese di dicembre pari a (13,0) mln;
- **(ID03) Rettifica Costi commerciali Cargo**, sono state conteggiate tutte le AWB (Air Way Bill) del mese di dicembre (in cui sono riportate le evidenze dei costi commerciali); l'analisi ha evidenziato nella Co.Ge. (principalmente VdC 5030104020: Rettifiche tariffarie negative merci e 5030102010: Provvigioni merci) maggiori costi pari a (9,9) mln€ attribuibili a conguagli di mesi precedenti, che sono stati stornati dal CE Interinale.
- **(ID04) Conguagli Carburante gennaio-novembre**, il conto Co.Ge. (VdC: 5010101010, carburanti per flotta) presentava maggiori costi pari a (10,5) mln€; l'analisi effettuata ha evidenziato che il maggior costo è dovuto allo scarico del conto transitorio carburanti (avvenuta a dicembre e non presente nel progressivo di novembre) che in gran parte è attribuibile a differenze cambi (cambio interno vs cambio effettivo). Il raffronto con i report mensili evidenzia come sia interamente riferito al periodo gennaio-novembre.
- **Rettifica costi variabili di manutenzione**
 - **(ID05) Manutenzione motori**, nel conto Co.Ge. (VdC: 5030302050 Manutenzione motori) sono presenti (10,1) mln€ dovuti ad interruzione delle capitalizzazioni, che non sono stati inclusi nel CE interinale.
 - **Manutenzione componenti**, (VdC: 5030302080 Manutenzione componenti) maggiori costi pari a (0,8) mln€; tale voce ancorché prevalentemente variabile contiene tuttavia delle componenti fisse che a causa della ridotta attività non risultavano pienamente valorizzate dagli unitari di contabilità di prodotto; i costi sono stati mantenuti.
 - **Altri interventi di manutenzione**: nei costi sono presenti (9,7) mln€ dovuti ad:
 - ✓ **(ID05)** interruzione delle capitalizzazioni relative a lavorazioni su motori e kit (4,3) mln€;
 - ✓ **(ID06)** interruzione capitalizzazioni per attività di modifica su B767 non inclusi nel perimetro CAI (3,0) mln€;
 - ✓ **(ID07)** conguagli per lavori addizionali relativi a mesi precedenti (e non compresi negli importi accantonati a tutto novembre) (2,5) mln€;i costi sono stati stornati dal CE.
 - **(ID08) Maintenance Reserve passiva**, nel conto Co.Ge. (VdC: 5030302120 Maintenance reserves aeromobili) sono presenti maggiori costi pari a (0,2) mln€ relativi ad asset fuori dal perimetro CAI che non sono stati inclusi nel CE Interinale.
- **(ID09) Rettifica costi di scalo**,
 - il conto Co.Ge. evidenziava maggiori costi pari a (2,5) mln€ (per la maggior parte relativi a Diritti aeroportuali: VdC 5030203010 e Sale Vip di terzi: VdC 5030201050) riscontrati di competenza di mesi precedenti che sono stati stornati dal CE.
 - **Assistenza passeggeri**: il conto Co.Ge. (su più VdC) evidenziava costi pari a (2,1) mln€ relativi a disservizi nei confronti dei passeggeri (bagagli, mancato imbarco, sospensione e riavviamento, ...) che sono stati tolti dal conto interinale in quanto sostenuti direttamente da CAI.
- **(ID10) Rettifica Servizi di Bordo**, i costi relativi alle voci Vitto ed Handling catering sono state rimodulate in funzione dei dati di attività e trasportato pax consuntivati nei vari mesi, mentre per la voce materiali sono stati considerati gli acquisti effettuati nel mese; ciò ha comportato complessivamente un incremento di (0,7) mln€ di costi.
- **Costo del lavoro**,



- (ID11) sono stati identificati e rimossi dal CE (5,6) mln€ riferiti ad indennità di licenziamento impiegati estero e (5,1) mln€ per indennità sostitutive preavviso dirigenti;
- (ID12) relativamente alla 13ª mensilità, sono stati rimossi dal CE (2,2) mln€ relativi alla quota parte oneri e TFR del periodo set-nov 2008.
- **Rettifica costi per accordi commerciali**, il conto Co.Ge. evidenziava maggiori costi pari a (3,5) mln€ dovuti ad incompletezza dei dati di attività relativi ai block space passivi; sono stati mantenuti (3,2) mln€ come indicato nel report gestionale fornito dal controller.

Rettifiche legate al perimetro

Il risultato ottenuto con le riconciliazioni sopra descritte è stato successivamente adeguato al perimetro delle attività/asset confluiti in CAI

- a) (ID13) Esclusione Cargo AZ: valutazione gestionale pari a (3,1) mln€ basata sui seguenti elementi:
 - Attività di consuntivo
 - Proventi di linea e costi commerciali da revenue accounting (AWB)
 - Carburante: valorizzato in base a:
 - ✓ Consumi medi per tratta/aeromobile
 - ✓ Prezzi di consuntivo per scalo
 - ✓ Cambi interni di consuntivo
 - ATC (tasse di assistenza alla navigazione aerea): valorizzate per tratta/aeromobile per le singole componenti legate al sorvolo e al terminale in base ai costi unitari di consuntivo 2008.
 - Altri costi variabili (manutenzioni, scalo, accessorie e diarie pn, ...): valorizzati in base ai costi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo di consuntivo gen-nov 2008. I costi unitari sono stati ricavati dividendo gli importi di ogni VdC di contabilità di prodotto per il driver di pertinenza.
 - Costi fissi (costo del lavoro, locazioni, noleggi, costi di struttura): riconciliati con il conto Co.Ge..
- b) (ID14) Esclusione canoni di locazione corrisposti per aeromobili MD80/82 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI: valutazione pari a (2,1) mln€.
- c) (ID15) Costo del lavoro: sono state valorizzate le matricole effettivamente assunte in CAI ed i costi in eccesso sono stati tolti dal CE; sono stati inoltre dedotti i mancati benefici connessi all'assunzione di personale che - pur inserito in lista di mobilità - non è stato fatto transitare per la CIGS dalla Procedura.
- d) (ID16) Costi di struttura: sono stati considerati costi relativi al perimetro pari a quanto evidenziato nei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009 (31 giorni).
- e) (ID17) Esclusione Embraer 145 e ATR72: valutazione gestionale pari a (0,6) mln€ per lo più relativa a leasing e locazioni flotta e costo del lavoro.
- f) (ID18) Esclusione attività charter Volare: valutazione gestionale pari a (1,0) mln€.
- g) **AZ Servizi:**
 - nel conto economico interinale, per quanto riguarda i materiali, sono stati considerati i soli costi per acquisti e non per consumi in ragione della cessione del magazzino avvenuta nella consistenza al 30/11/2008;
 - (ID19) sono state escluse le variazioni delle rimanenze di magazzino (effetto positivo per 1,6 mln€) in quanto non implicano effetti monetari;
 - (ID20) esclusione acquisti materiali non CAI: il conto Co.Ge. contiene (2,2) mln€ per acquisto materiali; di questi (1,7) mln€ sono registrati come carichi di magazzino ed il resto (0,5) mln€ è rappresentato da materiali in viaggio ed acquisti su piazza; l'analisi effettuata dal controller sui carichi



di magazzino a sistema ha evidenziato (1,5) mln€ (pari al 91%) acquistati per CAI; vista l'estrema difficoltà di analizzare puntualmente acquisti su piazza e merci in viaggio la competenza CAI è stata stimata utilizzando la stessa percentuale dei carichi di magazzino; sono quindi stati rimossi costi complessivamente pari (0,2) mln€ per materiali non acquistati per CAI;

- esclusione dal CE di AZ Servizi di costi e ricavi per lavorazione motori, in particolare:
 - (ID21) Motori fuori perimetro (cargo) (effetto positivo per 0,3 mln€)
 - (ID22) Motori inefficienti concordati a carico dei Venditori (effetto positivo per 0,3 mln€);
 - (ID23) Motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti (effetto positivo 0,2 mln€);
- (ID24) esclusione di (0,9) mln€ di costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80);



CE INTERINALE PER IL PERIODO 01.01.2009 – 12.01.2009

E' stato costruito con gli elementi di seguito descritti

Alitalia ed Alitalia Express

Attività di consuntivo del periodo 1/1-12/1 2009 con dettaglio per linea/tratta/aamm

Proventi di linea passeggeri: consuntivi giornalieri per linea/tratta da Revenue Accounting con evidenza di provento di linea e crisis surcharge di competenza del periodo.

- Proventi di linea Cargo: consuntivo giornaliero del mese di gennaio da Revenue Accounting per singola AWB (Air Way Bill; o LTA: Lettera di Trasporto Aerea) con evidenza di provento di linea, crisis surcharge e costi commerciali (commissioni e rettifiche tariffarie) di competenza del periodo.
- Carburante: valorizzato per singola linea/tratta/aamm in base a:
 - ✓ Consumi medi per tratta/aeromobile utilizzati
 - ✓ Prezzi di consuntivo Gennaio 2008 per scalo
 - ✓ Cambi interni di consuntivo gennaio 2009
- ATC (tasse di assistenza alla navigazione aerea): valorizzate per tratta/aeromobile per le singole componenti legate al sorvolo e al terminale in base ai costi utilizzati per il BDG 2009.
- Altri costi variabili (manutenzioni, scalo, accessorie e diarie del personale navigante, ...): valorizzati in base ai costi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo di consuntivo gen-nov 2008. I costi unitari sono stati ricavati dividendo gli importi di ogni voce di costo di contabilità di prodotto per il driver di pertinenza (secondo quanto previsto dai manuali aziendali).
- Costi fissi (costo del lavoro, locazioni, noleggi, costi di struttura): valorizzati come 12/31 dei costi fissi riconciliati per il periodo 1/31 dicembre 2008.

Volare: report gestionale.

AZ Airport: report gestionale.

AZ Servizi: report gestionale.

Rettifiche legate al perimetro

Il risultato ottenuto è stato adeguato al perimetro delle attività/asset confluiti in CAI:

- a) **(ID01)** Esclusione Cargo AZ: risultato economico dell'attività All Cargo svolta nel mese di gennaio (aeromobile AZ M1F) pari a (2,3) mln€ (con le modalità descritte per la costruzione del CE Alitalia ed Alitalia Express).
- b) **(ID02)** Esclusione canoni di locazione corrisposti per aeromobili MD80/82 e B767 non oggetto di trasferimento: valutazione pari a (0,4) mln€.
- c) **(ID03)** Costo del lavoro: sono state valorizzate le matricole effettivamente assunte in CAI; i costi in eccesso sono stati tolti dal CE.
- d) **(ID04)** Costo di struttura: sono stati considerati costi relativi al perimetro pari ai 12/31 dei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009.
- e) **(ID05)** Esclusione Embraer 145 e ATR72: non essendo stati rilevati dati di volo per gli aeromobili oggetto di esclusione dal perimetro il CE interinale di EZ Express è stato assunto essere pari ai 12/31 del risultato di dicembre (già al netto degli effetti economici relativi ad asset fuori perimetro).
- f) **(ID06)** Esclusione attività charter Volare: valutazione pari a (0,2) mln€.
- g) **AZ Servizi**

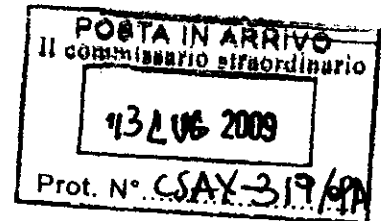
- **(ID07)** esclusione acquisti materiali non CAI con effetto migliorativo pari a 0,5 mln€;
- esclusione di costi e ricavi complessivamente pari a (0,3) mln€ per:
 - ✓ **(ID08)** Motori fuori perimetro (cargo)
 - ✓ **(ID09)** Motori inefficienti concordati a carico dei Venditori
 - ✓ **(ID10)** Motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti



Sede Legale
Piazza Amerigo da Schio
Palazzina RPU
00054 Fiumicino (RM)
Italia

Tel. +39 06 6563 5136
Fax. +39 06 6563 5139

ROMA - ING. ROCCO SABELLI
Protocollo in Uscita N. U - 2009.000007
del 11/07/2009



Spettabile
Alitalia Servizi S.p.A. in a.s.
Viale Alessandro Marchetti, 111
00148 Roma

Alla cortese attenzione del Commissario Straordinario, Prof. Avv. Augusto Fantozzi

Roma, 11 luglio 2009
Raccomandata A.R. - Anticipata a mani

Comunicazioni al Consuntivo AZ Servizi

Alla luce del complesso degli accordi rilevanti tra noi e Voi relativi alla cessione di beni e contratti di proprietà di Alitalia Servizi S.p.A. in a.s. ("AZ Servizi"), comunichiamo quanto segue.

Le espressioni in lettera maiuscola hanno lo stesso significato ad esse attribuito nell'atto formale di trasferimento stipulato tra noi e Voi il 12 dicembre 2008, innanzi al Notaio Prof. Andrea Fedele di Roma (il "Contratto").

I. Quantificazione del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Servizi, delle rettifiche e della relativa differenza.

In ossequio a quanto previsto all'art. 3.2 del Contratto la scrivente ha provveduto a:

- (i) quantificare i crediti di cui al paragrafo 2.6(C) del Contratto;
- (ii) definire l'ammontare del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Servizi, quantificare le rettifiche e calcolare la relativa differenza.

Gli elementi di calcolo, i dati e i risultati delle quantificazioni di cui sopra sono contenuti nel fascicolo intitolato "Corrispettivo in Denaro Differito Accertato da quantificarsi entro il 180° giorno successivo al 12 gennaio 2009" che si allega alla presente come Allegato I.



Si segnala che il suddetto Allegato I contiene i dati per il calcolo del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato da quantificarsi entro il 180° giorno successivo al 12 gennaio 2009 relativi ai rapporti tra ciascun Acquirente e ciascun Venditore di cui al Contratto. Ai fini della presente comunicazione valgono quindi i dati concernenti i rapporti tra noi e Voi.

Si segnala inoltre che l'Allegato I si suddivide in una Premessa, in una tabella riepilogativa contenente le singole voci di calcolo necessarie per giungere alle quantificazioni di cui sopra e in una serie di allegati esplicativi di singole voci della suddetta tabella riepilogativa. Ulteriore documentazione probativa delle singole voci evidenziate nella tabella e nei relativi allegati è contenuta in fascicoli cartacei e/o supporti elettronici che sono a Vostra disposizione.

II. Calcolo dei risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto del Contratto di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso).

In ossequio a quanto previsto all'art. 3 dell'Accordo la scrivente ha provveduto a redigere il conto dei risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto del Contratto concluso tra Voi e noi di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso) (il "Conto Economico Interinale AZ Servizi").

Gli elementi di calcolo, i dati e i risultati del Conto Economico Interinale AZ Servizi sono contenuti nel fascicolo intitolato "*Quantificazione Conto Economico Interinale (01.12.2008-12.01.2009)*" che si allega alla presente come Allegato II.

Si segnala che il suddetto Allegato II contiene tutti i dati relativi ai conti economici di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso) relativi alla gestione dei perimetri oggetto del Contratto tra ciascun Venditore e ciascun Acquirente. Ai fini della presente comunicazione valgono quindi i dati concernenti il Conto Economico Interinale AZ Servizi.

Si segnala inoltre che l'Allegato II contiene gli assunti metodologici generali, la descrizione del processo di quantificazione dei conti economici interinali, il relativo prospetto di dettaglio e le note esplicative delle singole voci di rettifica. [Ulteriore documentazione probativa degli elementi evidenziati nell'Allegato II è contenuta in fascicoli cartacei e/o supporti elettronici a Vostra disposizione].

In sintesi, il Conto Economico Interinale AZ Servizi si chiude con una "*perdita*" pari a Euro (1.756.000) che rimane a nostro carico e che la scrivente Vi ha già integralmente corrisposto in virtù dei pagamenti effettuati ai sensi degli artt. 3.2 e 3.3 dell'Accordo nel periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 quale "*acconto su maggiori somme dovute da noi a voi a qualsiasi titolo*", ivi compreso per i titoli di cui al Contratto.

* * *



Vi comunichiamo quanto sopra alla luce della nostra migliore conoscenza alla data odierna, salvo verifica degli ulteriori elementi in Vostro possesso e con riserva di integrare ed emendare il contenuto della presente e dei suoi allegati, anche in relazione a elementi nuovi di cui venissimo successivamente a conoscenza.

Restiamo a disposizione e porgiamo distinti saluti.

Distinti saluti

Alitalia Compagnia Aerea Italiana S.p.A.
Ing. Rocco Sabelli
Amministratore Delegato



Sede Legale
Piazza Almerico da Schio
Palazzina RPU
00054 Fiumicino (RM)
Italia

Tel. +39 06 6563 5136
Fax. +39 06 6563 5139

Quantificazione Conto Economico Interinale

(01.12.2008 – 12.01.2009)



INDICE

1. Oggetto	pag. 3
2. Assunti metodologici generali	pag. 3
3. Risultato interinale, descrizione del processo	pag. 4
a. Alitalia e Alitalia Express	
b. Volare	
c. Alitalia Airport	
d. Alitalia Servizi	
4. Tabelle: Prospetti di dettaglio del conto economico interinale 12	pag.
5. Appendice : Descrizione delle rettifiche al conto economico per il raggiungimento della quantificazione del CE Interinale 15	pag.



1. Oggetto

L'analisi è finalizzata alla quantificazione del risultato economico consuntivato per il periodo dal 01.12.2008 al 12.01.2009 ("periodo interinale") relativo alla gestione del perimetro oggetto del contratto di cessione di complessi di beni e contratti a CAI, CAI First e CAI Second ("Il Contratto"), delle seguenti società:

- Alitalia Linee Aeree Italiane in A.S.
- Alitalia Express in A.S.
- Alitalia Servizi in A.S.
- Alitalia Airport in A.S.
- Volare in A.S.

2. Assunti metodologici generali

- Nella costruzione del Conto Economico (CE) Interinale si è fatto generalmente riferimento a principi contabili, metodologie e sistemi informativi utilizzati regolarmente nelle aziende del Gruppo Alitalia ed Alitalia Servizi, oggi in Amministrazione Straordinaria.
- La quantificazione del risultato gestionale è stata sviluppata per ciascuna Società in base al principio della competenza economica; sono state escluse:
 - a) le partite extra gestionali
 - Ammortamenti e svalutazioni
 - Minusvalenze e plusvalenze
 - Differenze positive e negative emergenti¹
 - Accantonamenti e utilizzi fondi
 - Partite IAS²
 - Oneri e proventi finanziari
 - Imposte di periodo
 - Acconti sulle maggiori somme dovute dagli Acquirenti ai Venditori a qualsiasi titolo
 - b) rettifiche di natura contabile
 - c) rettifiche legate al perimetro

¹ Contiene componenti positive e/o negative derivanti dal confronto tra le registrazioni contabili effettuate a consuntivo e quanto accantonato nel precedente esercizio.

² Contiene tutte le rettifiche, non finanziarie, conseguenti l'applicazione dei principi contabili IAS; in particolare la valutazione delle operazioni in essere su derivati secondo il metodo dell'hedge accounting (IAS39), l'applicazione del criterio del costo ammortizzato su finanziamenti e crediti (IAS39), la valutazione attuariale dei fondi a benefici definiti ovvero del fondo sconto dipendenti su biglietti aerei e TFR antecedente il 2007 (IAS19).



- Il Risultato Economico del Periodo Interinale è calcolato:
 - per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 partendo dalla Contabilità Generale (CoGE)
 - per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 gestionalmente, in assenza di chiusure contabili
- In particolare lo sviluppo ha previsto:
 - periodo 01.12.2008 – 31.12.2008: risultati CoGe³ con:
 - esclusione partite non di competenza (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008)
 - esclusione partite straordinarie non relative al perimetro acquisito (es. incentivi di licenziamento)
 - esclusione del perimetro non oggetto di contratto, utilizzando evidenze contabili ed elaborazioni gestionali
 - per Alitalia ed Alitalia Express riconciliazione tra risultati da CoGe e ricostruzioni gestionali basate sull'utilizzo dei dati di contabilità di prodotto consuntiva gennaio-novembre 2008
 - periodo 01.01.2009 – 12.01.2009: sviluppo gestionale sulla base di:
 - dati di contabilità (provento passeggeri, cargo, charter; scritture contabili presenti a sistema)
 - valorizzazione parametrica dell'attività di volo effettuata, tramite le metodologie tipiche della contabilità di prodotto (nello specifico per Alitalia ed Alitalia Express)
 - proiezione dei dati relativi al periodo 01.12.2008 – 31.12.2008
- È stata salvaguardata la coerenza dei rapporti infragruppo tra le società, ad esempio ciò che è evidenziato come ricavo in Alitalia Servizi trova corrispondenza nei costi di Alitalia.

3. Risultato interinale, descrizione del processo:

Alitalia + Alitalia Express:

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Ricavo di linea passeggeri e cargo puntuale per linea da dati revenue accounting (sistemi Sirax, Cream, A04 Volato sociale).
- Attività di volo sviluppata nel periodo.
- Costi unitari di contabilità di prodotto integrata Alitalia + Alitalia Express per il periodo gen-nov 2008.

Metodologia applicata - sintesi:

³ Per tutte le Società ad esclusione di Volare S.p.A. in A.S.



Per il mese di dicembre sono stati presi in considerazione i risultati di contabilità generale ottenuti come differenza tra conto economico al 31.12.2008 e conto economico al 30.11.2008, riclassificati secondo lo schema gestionale "a margini"⁴

Parallelamente è stato sviluppato un conto economico gestionale basato sull'utilizzo di unitari di costo variabile derivati dalla contabilità di prodotto (es. costi di scalo, costi di catering, ...) e da sistemi informatici gestionali (per costi fuel, atc) applicati a dati di consuntivo dell'attività svolta nel periodo ed a dati di consuntivo per quanto riguarda i proventi di linea passeggeri, charter e cargo.

Il conto economico gestionale di raffronto è stato sviluppato congiuntamente per Alitalia ed Alitalia Express; la contabilità di prodotto, proprio per la finalità di analisi dei risultati dell'attività caratteristica di volo, è infatti sviluppata sull'insieme costituito dai risultati di Alitalia e di Alitalia Express e prescinde dai rapporti infragruppo tra le due società.

Il confronto tra i due risultati, a valle di un processo di evidenza e scorporo, nei CE di contabilità generale, dei principali elementi di costo e ricavo relativi a partite di competenza non del mese di dicembre o comunque di natura di discontinuità, ha portato ad una riconciliazione tra i risultati ottenuti tramite le due differenti metodologie.

L'allineamento tra i risultati depurati di contabilità generale e quanto ricostruito in modalità gestionale giustifica l'utilizzo di questa seconda metodologia per la quantificazione dei risultati relativi al periodo 01.01.2009 – 12.01.2009, periodo per il quale non sono disponibili chiusure contabili.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

- Sulla base dei dati di contabilità generale è stato costruito un conto economico di periodo come differenza tra i valori al 31.12.2008 ed al 30.11.2008.
- A tale conto economico sono state tolte tutte le voci extra-gestionali (cfr punto a) paragrafo 2).
- Sulla base degli elementi di provento e dei dati di attività è stato ricostruito un conto economico gestionale per tipologia di aeromobile.
 - I costi variabili sono stati quantificati mediante proiezione degli importi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo gen-nov 2008⁵.
 - Il costo del carburante è stato elaborato per linea/tratta/aeromobile a partire dai consumi medi per tratta/aeromobile e dai prezzi per scalo, applicando il cambio medio interno⁶ per il mese di dicembre 2008.

⁴ Tale passaggio si è reso necessario per permettere il confronto e la riconciliazione tra i risultati di contabilità generale e le quantificazioni sviluppate utilizzando criteri gestionali propri della contabilità di prodotto.

⁵ I dati elaborati di contabilità di prodotto sono disponibili con dettagliati per tipo aeromobile, tratta, fascio, settore, rete.

⁶ Il cambio medio interno è il cambio IATA. Nell'ambito delle attività svolte dalla IATA rientra anche la determinazione delle quotazioni dei "cambi interni" che servono per valutare, con un parametro condiviso da tutte le Compagnie Aeree, le entrate e uscite in valuta.

I cambi interni vengono determinati come media degli ultimi 5 giorni lavorativi precedenti a partire dal 25 o 26 (dipende se il mese è a 30 o 31 giorni) del mese precedente a quello di riferimento (ad esempio per febbraio viene utilizzata la media dei cambi dal 20 al 26 gennaio).

I fixing utilizzati si riferiscono alle chiusure giornaliere della IATA che rispecchiano l'andamento dei mercati dei giorni presi in considerazione.



- Nella quantificazione delle varie voci di costo fisso si è proceduto ad allocare sui prodotti (a livello di tipologia di flotta) i costi fissi di contabilità generale. Tale allocazione è stata effettuata sulla base di quanto ricostruibile utilizzando i valori medi di contabilità di prodotto.
- È stata sviluppata un'analisi di dettaglio sul raffronto tra i risultati di contabilità generale e la ricostruzione gestionale ed una conseguente riconciliazione.
- Per quanto riguarda le evidenze, rispetto al CE di contabilità generale, dei principali elementi di costo e ricavo relativi a partite di competenza non del mese di dicembre o comunque di natura di discontinuità sono state applicate le seguenti variazioni:
 - rettifica di integrazione ricavi da maintenance reserve
 - rettifica per competenza voce iniziative promozionali (IP) passeggeri
 - rettifica per competenza costi commerciali cargo
 - rettifica per competenza conguagli carburante
 - scorporo poste non monetarie relative ad interruzione capitalizzazione interventi di manutenzione e ad interruzione capitalizzazione interventi/materiali di modifica aeromobili B767 fuori perimetro
 - scorporo per competenza di integrazioni relative a interventi di manutenzione avvenuti in periodi precedenti
 - scorporo costi di maintenance reserve su aeromobili fuori perimetro
 - rettifica costi servizi di bordo per effetto svalutazioni magazzino
 - scorporo costi di scalo per competenza periodi precedenti
 - rettifica per competenza dei costi di gestione disservizi passeggeri e bagagli, scorporo della quota parte di periodo sostenuta direttamente da CAI
 - scorporo costi per risoluzione rapporto di lavoro impiegati estero
 - scorporo costi per indennità sostitutive preavviso dirigenti
 - scorporo per competenza oneri 13° mensilità
- Per quanto riguarda il perimetro escluso, sono stati scorporati i seguenti elementi:
 - Risultato dell'attività All Cargo.
 - Risultato delle macchine Erj145 e ATR72 (su Alitalia Express).
 - Locazioni aeromobili MD80 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI.
 - Quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI⁷.
 - Quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI⁸.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

⁷ Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI (nominativi assunti in CAI a gennaio 2009 già presenti a libro matricola il 30 novembre 2008).

⁸ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e costi di struttura consuntivati da CAI per l'intero mese di Gennaio, al netto di quanto già considerato nelle precedenti esclusioni di perimetro (Cargo, linee di produzione ERJ145 e ATR72, charter Volare).



- (1) La quantificazione è stata sviluppata valorizzando puntualmente l'attività ed i proventi effettivi (dati Revenue Accounting) consuntivi del periodo con i costi unitari di contabilità di prodotto consuntiva gennaio-novembre 2008.
- (2) Il costo del carburante è stato elaborato puntualmente⁹.
- (3) Per i costi fissi si è utilizzata una proiezione pari a 12 trentunesimi di quanto allocato per il periodo di dicembre.
- Per l'apertura dei risultati tra Alitalia ed Alitalia Express si è assunto di attribuire ad Alitalia Express i dodici trentunesimi del risultato del mese di dicembre (della sola Alitalia Express da CoGe rettificata come illustrato nel paragrafo precedente) e di attribuire ad Alitalia la differenza rispetto all'aggregato complessivo Alitalia + Alitalia Express calcolato come descritto nei precedenti punti 1-3.
- Vista l'assenza di una chiusura contabile per il mese di gennaio, non è stato necessario stomare molte delle voci extragestionali di cui al punto a) del paragrafo 2.
- Per quanto riguarda il perimetro escluso sono stati scorporati i seguenti impatti:
 - Risultato dell'attività All Cargo.
 - Risultato delle macchine Erj145 e ATR72 (su Alitalia Express).
 - Locazioni aeromobili MD80 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI.
 - Quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁰.
 - Quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹¹.

Volare

Fonte dati utilizzati:

- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione.
- Attività di volo sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

⁹ per linea/tratta/aeromobile a partire dai consumi medi per tratta/aeromobile e dai prezzi per scalo, applicando il cambio medio interno per i primi 12 giorni di gennaio 2009.

¹⁰ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

¹¹ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).



Il risultato dei periodi 01.12.2008 – 31.12.2008 e 01.01.2009 – 12.01.2009 è stato ricostruito gestionalmente sulla base degli elementi di provento e costo presenti nei sistemi contabili e dei dati di attività consuntiva. Non è stata infatti sviluppata alcuna chiusura contabile né al 31.12.2008 né al 12.01.2009.

Il risultato complessivo è stato poi separato tra le tre linee di attività caratteristica (linee in code share con Alitalia su Linate (effettuate con aeromobili Alitalia), attività di linea con A320 Volareweb e attività charter).

L'analisi sul perimetro escluso evidenzia:

- Perimetro incluso: linee da/per Linate e attività effettuata con aeromobili A320 ex Volareweb.
- Perimetro escluso: attività charter e leisure effettuata con aeromobili ex Air Europe.

La ripartizione dei costi comuni è stata effettuata sulla base dei driver previsti di contabilità di prodotto.



Alitalia Airport

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione (per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009).
- Attività sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

Per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 è stato considerato il CE di contabilità generale, depurato delle poste di ricavo relative all'acconto riconosciuto da CAI per la gestione interinale e di quanto non di competenza del periodo di dicembre (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008).

Per quanto riguarda il "perimetro escluso":

- sono state evidenziate le componenti relative al costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹².
- è stata evidenziata quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹³.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

Per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 è stata sviluppata una quantificazione gestionale del risultato sulla base delle informazioni contabili presenti nei sistemi e sulla base dell'attività effettiva del periodo.

Per quanto riguarda il "perimetro escluso":

- sono state evidenziate le componenti relative al costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁴.
- è stata evidenziata quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁵.

¹² Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI.

¹³ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e quanto evidenziato nei consuntivi dell'intero mese di gennaio (31 giorni).

¹⁴ Calcolato considerando i costi relativi al perimetro pari ai 12/31 dei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009.

¹⁵ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).



Alitalia Servizi

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione (per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009).
- Attività sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

Per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 è stato considerato il CE di contabilità generale, depurato delle poste di provento relative all'acconto riconosciuto da CAI a qualsiasi titolo.

Si è poi provveduto ad evidenziare ed escludere dal risultato le altre poste non gestionali di cui al punto a) del precedente paragrafo 2, nonché quelle non di competenza del periodo (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008).

Al fine di ricostruire il conto economico interinale per il perimetro acquisito in CAI sono state apportate le seguenti rettifiche al risultato:

- Storno dei consumi di materiali tecnici e riconoscimento degli acquisti effettuati nel periodo per materiali confluiti nel magazzino acquisito da CAI¹⁶.
- Esclusione delle partite di costo e ricavo legate ad attività non incluse nel perimetro CAI (es. attività per aeromobili Md11).
- Eliminazione di ricavi e costi relativi a *shop visit* dei così detti motori inefficienti concordati, in quanto questi trovano regolazione dettagliata nel Contratto, all'interno della clausola sul corrispettivo differito per Alitalia ed Alitalia Servizi.
- Esclusione di quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁷.
- Esclusione di quota-parte dei costi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁸.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

¹⁶ Ciò in ragione della cessione del magazzino da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. a CAI nella consistenza al 30.11.2008 ed alla necessità di rifondere la società Alitalia Servizi di quanto acquistato per CAI nel periodo interinale.

¹⁷ Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI.

¹⁸ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e costi di perimetro pari a quanto evidenziato nelle risultanze gestionali del mese di gennaio (31 giorni).



Per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 è stata sviluppata una quantificazione gestionale del risultato sulla base delle informazioni presenti nei sistemi contabili e gestionali e sulla base dell'attività effettuata nel periodo.

Al fine di ricostruire il conto economico interinale per il perimetro acquisito in CAI sono state apportate le seguenti rettifiche al risultato:

- Storno dei consumi di materiali tecnici e riconoscimento degli acquisti effettuati nel periodo per materiali confluiti nel magazzino acquisito da CAI¹⁹.
- Esclusione delle partite di costo e ricavo legate ad attività non incluse nel perimetro CAI (es. attività per aeromobili Md11).
- Eliminazione di ricavi e costi relativi a *shop visit* dei così detti motori inefficienti concordati, in quanto questi trovano regolazione dettagliata nel Contratto, all'interno della clausola sul corrispettivo differito per Alitalia ed Alitalia Servizi.
- Esclusione di quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI²⁰.
- Esclusione di quota-parte dei costi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI²¹.

¹⁹ Ciò in ragione della cessione del magazzino da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. nella consistenza al 30.11.2008 ed alla necessità di rifondere la società Alitalia Servizi di quanto acquistato per CAI nel periodo interinale.

²⁰ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

²¹ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).



4. Tabelle

Tabella 1:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (01.12.08 – 12.01.09)

valori in euro/000

4. Tabelle

Tabella 1:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (01.12.08 – 12.01.09)

valori in euro/000

TOTALE PERIODO INTERINALE 1 DIC 2008 - 12 GEN 2009		Totale	Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
Capitale fisso		(182.808)	(11.853)	(3.883)	(1.953)	(8.353)	(128.148)
Saldo plusvalenze e minusvalenze		(1.808)	(38)				(3.572)
Accantonamenti e utilizzi fondi		(22.448)	(22.610)				170
Valutazioni IAS		2.924	2.924				
Saldo differenze positive e negative emergenti		(13.138)	(18.138)	(30)			1.037
Saldo oneri e proventi finanziari		(34.056)	(33.056)	(124)	6		6.575
Imposte di periodo		(1.881)					(4.881)
Ammortamenti		54.715	54.868	528	110	618	3.278
Svalutazione magazzini		14.983	14.983				125.200
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		(76.517)	(76.517)	(1.638)	(2.898)	(490)	(4.890)
(A) Totale partite extra-gestionali		(77.886)	(77.886)	(1.281)	(2.582)	127	123.388
ID01 Rettifica ricavi da maintenance reserve		4.554	4.554				
ID02 Rettifica IP passeggeri		(13.001)	(13.001)				
ID03 Rettifica costi commerciali Cargo		9.897	9.897				
ID04 Rettifica conguagli carburante Gen-Nov		10.480	10.480				
ID05 Interruzione capitalizzazione costi manutenzione		14.460	14.460				
ID06 Interruzione capitalizzazioni interventi flotta B767 fuori perimetro		2.954	2.954				
ID07 Conguaglio interventi manutenzione addizionali eseguiti in mesi precedenti		2.458	2.458				
ID08 Maintenance reserve passiva per airmm fuori perimetro		198	198				
ID09 Costi di scalo di competenza mesi precedenti		2.464	2.464				
ID09 Costi per disservizi verso i passeggeri (pagamento diretto da CAJ)		2.083	2.083				
ID10 Rettifica servizi di Bordo in base a trend attività e acquisti di materiale		(730)	(730)				
ID11 Risoluzioni rapporto lavoro impiegati estero		5.593	5.593				
ID11 Indennità sostitutive preavviso dirigenti		2.745	2.745				
ID12 Oneri 13a mensilità relativi a mesi precedenti		1.300	1.300	73		402	1.934
(B) Totale rettifiche contabili		45.462	45.462	73		361	476
ID13 Perimetro All Cargo		5.329	5.329			783	2.418
ID17 Risultato linee Atr72 e ERJ145		629		629			
ID18 Risultato linee charter		1.179			1.179		
ID19 Variazione rimanenza magazzino		(1.808)					(1.808)
ID20 Acquisti materiali non CAJ							685
ID21 Saldo costitutivi per lavorazione motori fuori perimetro		(339)					(339)
ID22 Saldo costitutivi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori		(513)					(513)
ID23 Saldo costitutivi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti		915					915
ID24 Costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80)		2.420	2.420				
ID14 Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro		12.017	12.017			6.060	2.093
ID15 Perimetro Costo del lavoro		1.159	1.159				
ID16 Perimetro Costi di struttura		340					573
(C) Totale variazioni di perimetro		28.928	28.928	629	1.179	8.409	1.818
Rendicato dei CE Interinali		(31.285)	(31.285)	(1.659)	(2.897)	536	(1.789)
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		66.000	66.000	1.659	2.897	490	4.890
Differenza algebrica		54.715	54.715	(2.499)	(999)	1.439	2.993

Tabella 2:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (mese di Dicembre)
valori in euro/000

DICEMBRE 2008	Totale	Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
Risultato Netto	(162.766)	(37.194)	(2.761)	(1.685)	(3.781)	(127.486)
Saldo plusvalenze e minusvalenze	(3.814)	(38)				(3.572)
Accantonamenti e utilizzi fondi	(22.810)	(22.810)				
Valutazioni IAS	2.924	2.924				
Saldo differenze positive e negative emergenti	(17.238)	(18.146)	(21)			1.037
Saldo oneri e proventi finanziari	(33.123)	(33.123)	(57)			6.575
Imposte di periodo	(4.561)					(4.561)
Ammortamenti	46.750	46.750	489	110	446	2.408
Svalutazione magazzini	14.983	14.983				
Accordi sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo	(55.163)	(55.163)	(1.179)	(1.945)	(354)	125.200
(A) Totale partite extra-gestionali	(64.428)	(64.428)	(768)	(1.835)	92	(3.358)
ID01 Rettifica ricavi da maintenance reserve	4.554	4.554				
ID02 Rettifica IP passeggeri	(13.001)	(13.001)				
ID03 Rettifica costi commerciali Cargo	9.897	9.897				
ID04 Rettifica conguagli carburanti Gen-Nov	10.480	10.480				
ID05 Interruzione capitalizzazione costi manutenzione	2.954	2.954				
ID06 Interruzione capitalizzazioni interventi flotta B757 fuori perimetro	2.456	2.456				
ID07 Conguaglio interventi manutenzione addizionali eseguiti in mesi precedenti	196	196				
ID08 Maintenance reserve passiva per assem fuori perimetro	2.464	2.464				
ID09 Costi di scalo di competenza mesi precedenti	2.063	2.063				
ID09 Costi per disservizi verso i passeggeri (pagamento diretto da CAI)	(730)	(730)				
ID10 Rettifica servizi di Bordo in base a trend attività e acquisti di materiale	5.593	5.593				
ID11 Riduzioni rapporto lavoro impiegati estero	2.745	2.745				
ID11 Indennità sostitutive preavviso dirigenti					402	1.934
ID12 Oneri 13a mensilità relativi a mesi precedenti	1.300	1.300	73		361	476
(B) Totale rettifiche contabili	45.462	45.462	73		763	2.410
ID13 Perimetro All Cargo	3.056	3.056				
ID17 Risultato linee Atr72 e ERJ145	629		629			
ID18 Risultato linee charter	999			999		
ID19 Variazione rimanenze magazzino	(1.808)					(1.808)
ID20 Acquisti materiali non CAI	212					212
ID21 Saldo costi/ricavi per lavorazione motori fuori perimetro	(291)					(291)
ID22 Saldo costi/ricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori	(294)					(294)
ID23 Saldo costi/ricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti	915					915
ID24 Costi relativi ad atto transattivo AX-Badek (motori JT8 MD80)	2.051	2.051				
ID14 Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro	7.912	7.912				
ID15 Perimetro Costo del lavoro					3.540	1.154
ID16 Perimetro Costi di struttura	836	836				
(C) Totale variazioni di perimetro	13.867	13.867	629	999	245	413
Risultato del CE Interinale	(27.743)	(22.896)	(2.997)	(2.486)	899	(1.828)

Tabella 3:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (mese di Gennaio)
valori in euro/000

PERIODO 1-12 GENNAIO 2009		Totale	Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
Risultato Netto		248	6.362	(712)	9	(2.671)	(1.749)
Saldo plusvalenze e minusvalenze							
Accantonamenti e utilizzi fondi		170					170
Valutazioni IAS							
Saldo differenze positive e negative emergenti			8	(8)			
Saldo oneri e proventi finanziari		6	67	(67)	6		
Imposte di periodo							
Ammortamenti		8.309	7.818	39		172	870
Svalutazione magazzini							
Acconti sulle maggiori somme dovute e qualsiasi titolo		(24.266)	(21.354)	(456)	(753)	(137)	(1.300)
(A)	Totale partite extra-gestionali	(24.266)	(21.354)	(456)	(753)	(137)	(1.300)
ID01	Perimetro All Cargo	2.271	2.271				
ID05	Risultato linee Atr72 e ERJ145						
ID06	Risultato linee charter	180			180		
ID02	Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro	309	309				
ID07	Acquisti materiali non CAI	473					473
ID08	Saldo costiricavi per lavorazione motori fuori perimetro	(49)					(49)
ID09	Saldo costiricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori	(218)					(218)
ID10	Saldo costiricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti	(34)					(34)
ID03	Perimetro Costo del lavoro	7.544	4.108			2.520	939
ID04	Perimetro Costi di struttura	576	324			95	160
(C)	Totale variazioni di perimetro	11.335	7.070		180	2.615	1.271
Saldo conto interinale		(3.542)	(1.139)	(1.394)	(699)	79	(729)



5. Appendice:

Descrizione delle rettifiche al conto economico per il raggiungimento della quantificazione del CE Interinale

Criteri generali

La quantificazione del risultato gestionale è stata sviluppata per ciascuna Società in base al principio della competenza economica; sono state escluse:

- a) le partite extra gestionali
 - Ammortamenti e svalutazioni
 - Minusvalenze e plusvalenze
 - Differenze positive e negative emergenti²²
 - Accantonamenti e utilizzi fondi
 - Partite IAS²³
 - Oneri e proventi finanziari
 - Imposte di periodo
 - Acconti sulle maggiori somme dovute dagli Acquirenti ai Venditori a qualsiasi titolo

b) rettifiche di natura contabile

c) rettifiche legate al perimetro

Di seguito vengono illustrati in dettaglio le rettifiche di cui ai precedenti punti b) e c)

CE INTERINALE PER IL PERIODO 01.12.2008 – 31.12.2008

Il mese di dicembre è calcolato per differenza fra i progressivi gennaio-dicembre e gennaio novembre.

Rettifiche di natura contabile

- (ID01) Rettifica ricavi da maintenance reserve
 - l'analisi della voce "maintenance riserve attive", (VdC²⁴ 4020303040: Recupero maintenance riserve) che presentava un risultato di segno negativo (costo), ha rivelato la presenza di integrazioni presenti a novembre e non riconfermate a dicembre per operazioni slittate al 2009; il CE è stato rettificato con maggiori ricavi pari a 4,5 mln€;
- (ID02) Rettifica Incentivi Passeggeri

²² Contiene componenti positive e/o negative derivanti dal confronto tra le registrazioni contabili effettuate a consuntivo e quanto accantonato nel precedente esercizio.

²³ Contiene tutte le rettifiche, non finanziarie, conseguenti l'applicazione dei principi contabili IAS; in particolare la valutazione delle operazioni in essere su derivati secondo il metodo dell'hedge accounting (IAS39), l'applicazione del criterio del costo ammortizzato su finanziamenti e crediti (IAS39), la valutazione attuariale dei fondi a benefici definiti ovvero del fondo sconto dipendenti su biglietti aerei e TFR antecedente il 2007 (IAS19).

²⁴ VdC: Voce di Costo.



- Il conto Co.Ge. (VdC: 5030103010 Incentivi ad Intermediari Passeggeri) evidenziava minori costi (ricavi) per 11,7 mln€; la differenza è stata identificata come dovuta a conguaglio su dicembre del mancato raggiungimento degli obiettivi di vendita annuali da parte di agenti terzi;
- Il costo annuo complessivo è stato riproporzionato nei mesi in base all'andamento dei ricavi di linea passeggeri, con una rettifica al mese di dicembre pari a (13,0) mln;
- **(ID03) Rettifica Costi commerciali Cargo**, sono state conteggiate tutte le AWB (Air Way Bill) del mese di dicembre (in cui sono riportate le evidenze dei costi commerciali); l'analisi ha evidenziato nella Co.Ge. (principalmente VdC 5030104020: Rettifiche tariffarie negative merci e 5030102010: Provvigioni merci) maggiori costi pari a (9,9) mln€ attribuibili a conguagli di mesi precedenti, che sono stati stornati dal CE Interinale.
- **(ID04) Conguagli Carburante gennaio-novembre**, il conto Co.Ge. (VdC: 5010101010, carburanti per flotta) presentava maggiori costi pari a (10,5) mln€; l'analisi effettuata ha evidenziato che il maggior costo è dovuto allo scarico del conto transitorio carburanti (avvenuta a dicembre e non presente nel progressivo di novembre) che in gran parte è attribuibile a differenze cambi (cambio interno vs cambio effettivo). Il raffronto con i report mensili evidenzia come sia interamente riferito al periodo gennaio-novembre.
- **Rettifica costi variabili di manutenzione**
 - **(ID05) Manutenzione motori**, nel conto Co.Ge. (VdC: 5030302050 Manutenzione motori) sono presenti (10,1) mln€ dovuti ad interruzione delle capitalizzazioni, che non sono stati inclusi nel CE interinale.
 - **Manutenzione componenti**, (VdC: 5030302080 Manutenzione componenti) maggiori costi pari a (0,8) mln€; tale voce ancorché prevalentemente variabile contiene tuttavia delle componenti fisse che a causa della ridotta attività non risultavano pienamente valorizzate dagli unitari di contabilità di prodotto; i costi sono stati mantenuti.
 - **Altri interventi di manutenzione**: nei costi sono presenti (9,7) mln€ dovuti ad:
 - ✓ **(ID05)** interruzione delle capitalizzazioni relative a lavorazioni su motori e kit (4,3) mln€;
 - ✓ **(ID06)** interruzione capitalizzazioni per attività di modifica su B767 non inclusi nel perimetro CAI (3,0) mln€;
 - ✓ **(ID07)** conguagli per lavori addizionali relativi a mesi precedenti (e non compresi negli importi accantonati a tutto novembre) (2,5) mln€;i costi sono stati stornati dal CE.
 - **(ID08) Maintenance Reserve passiva**, nel conto Co.Ge. (VdC: 5030302120 Maintenance reserves aeromobili) sono presenti maggiori costi pari a (0,2) mln€ relativi ad asset fuori dal perimetro CAI che non sono stati inclusi nel CE Interinale.
- **(ID09) Rettifica costi di scalo**,
 - il conto Co.Ge. evidenziava maggiori costi pari a (2,5) mln€ (per la maggior parte relativi a Diritti aeroportuali: VdC 5030203010 e Sale Vip di terzi: VdC 5030201050) riscontrati di competenza di mesi precedenti che sono stati stornati dal CE.
 - **Assistenza passeggeri**: il conto Co.Ge. (su più VdC) evidenziava costi pari a (2,1) mln€ relativi a disservizi nei confronti dei passeggeri (bagagli, mancato imbarco, sospensione e riavviamento, ...) che sono stati tolti dal conto interinale in quanto sostenuti direttamente da CAI.
- **(ID10) Rettifica Servizi di Bordo**, i costi relativi alle voci Vitto ed Handling catering sono state rimodulate in funzione dei dati di attività e trasportato pax consuntivati nei vari mesi, mentre per la voce materiali sono stati considerati gli acquisti effettuati nel mese; ciò ha comportato complessivamente un incremento di (0,7) mln€ di costi.
- **Costo del lavoro**,



- (ID11) sono stati identificati e rimossi dal CE (5,6) mln€ riferiti ad indennità di licenziamento impiegati estero e (5,1) mln€ per indennità sostitutive preavviso dirigenti;
- (ID12) relativamente alla 13^a mensilità, sono stati rimossi dal CE (2,2) mln€ relativi alla quota parte oneri e TFR del periodo set-nov 2008.
- **Rettifica costi per accordi commerciali**, il conto Co.Ge. evidenziava maggiori costi pari a (3,5) mln€ dovuti ad incompletezza dei dati di attività relativi ai block space passivi; sono stati mantenuti (3,2) mln€ come indicato nel report gestionale fornito dal controller.

Rettifiche legate al perimetro

Il risultato ottenuto con le riconciliazioni sopra descritte è stato successivamente adeguato al perimetro delle attività/asset confluiti in CAI

- a) **(ID13) Esclusione Cargo AZ:** valutazione gestionale pari a (3,1) mln€ basata sui seguenti elementi:
 - Attività di consuntivo
 - Proventi di linea e costi commerciali da revenue accounting (AWB)
 - Carburante: valorizzato in base a:
 - ✓ Consumi medi per tratta/aeromobile
 - ✓ Prezzi di consuntivo per scalo
 - ✓ Cambi interni di consuntivo
 - ATC (tasse di assistenza alla navigazione aerea): valorizzate per tratta/aeromobile per le singole componenti legate al sorvolo e al terminale in base ai costi unitari di consuntivo 2008.
 - Altri costi variabili (manutenzioni, scalo, accessorie e diarie pn, ...): valorizzati in base ai costi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo di consuntivo gen-nov 2008. I costi unitari sono stati ricavati dividendo gli importi di ogni VdC di contabilità di prodotto per il driver di pertinenza.
 - Costi fissi (costo del lavoro, locazioni, noleggi, costi di struttura): riconciliati con il conto Co.Ge..
- b) **(ID14) Esclusione canoni di locazione corrisposti per aeromobili MD80/82 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI:** valutazione pari a (2,1) mln€.
- c) **(ID15) Costo del lavoro:** sono state valorizzate le matricole effettivamente assunte in CAI ed i costi in eccesso sono stati tolti dal CE; sono stati inoltre dedotti i mancati benefici connessi all'assunzione di personale che - pur inserito in lista di mobilità - non è stato fatto transitare per la CIGS dalla Procedura.
- d) **(ID16) Costi di struttura:** sono stati considerati costi relativi al perimetro pari a quanto evidenziato nei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009 (31 giorni).
- e) **(ID17) Esclusione Embraer 145 e ATR72:** valutazione gestionale pari a (0,6) mln€ per di più relativa a leasing e locazioni flotta e costo del lavoro.
- f) **(ID18) Esclusione attività charter Volare:** valutazione gestionale pari a (1,0) mln€.
- g) **AZ Servizi:**
 - nel conto economico interinale, per quanto riguarda i materiali, sono stati considerati i soli costi per acquisti e non per consumi in ragione della cessione del magazzino avvenuta nella consistenza al 30/11/2008;
 - **(ID19)** sono state escluse le variazioni delle rimanenze di magazzino (effetto positivo per 1,6 mln€) in quanto non implicano effetti monetari;
 - **(ID20)** esclusione acquisti materiali non CAI: il conto Co.Ge. contiene (2,2) mln€ per acquisto materiali; di questi (1,7) mln€ sono registrati come carichi di magazzino ed il resto (0,5) mln€ è rappresentato da materiali in viaggio ed acquisti su piazza; l'analisi effettuata dal controller sui carichi



di magazzino a sistema ha evidenziato (1,5) mln€ (pari al 91%) acquistati per CAI; vista l'estrema difficoltà di analizzare puntualmente acquisti su piazza e mercati in viaggio la competenza CAI è stata stimata utilizzando la stessa percentuale dei carichi di magazzino; sono quindi stati rimossi costi complessivamente pari (0,2) mln€ per materiali non acquistati per CAI;

- esclusione dal CE di AZ Servizi di costi e ricavi per lavorazione motori, in particolare:
 - (ID21) Motori fuori perimetro (cargo) (effetto positivo per 0,3 mln€)
 - (ID22) Motori inefficienti concordati a carico dei Venditori (effetto positivo per 0,3 mln€);
 - (ID23) Motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti (effetto positivo 0,2 mln€);
- (ID24) esclusione di (0,9) mln€ di costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80);



CE INTERINALE PER IL PERIODO 01.01.2009 – 12.01.2009

E' stato costruito con gli elementi di seguito descritti

Alitalia ed Alitalia Express

Attività di consuntivo del periodo 1/1-12/1 2009 con dettaglio per linea/tratta/aamm

Proventi di linea passeggeri: consuntivi giornalieri per linea/tratta da Revenue Accounting con evidenza di provento di linea e crisis surcharge di competenza del periodo.

- Proventi di linea Cargo: consuntivo giornaliero del mese di gennaio da Revenue Accounting per singola AWB (Air Way Bill; o LTA: Lettera di Trasporto Aerea) con evidenza di provento di linea, crisis surcharge e costi commerciali (commissioni e rettifiche tariffarie) di competenza del periodo.
- Carburante: valorizzato per singola linea/tratta/aamm in base a:
 - ✓ Consumi medi per tratta/aeromobile utilizzati
 - ✓ Prezzi di consuntivo Gennaio 2008 per scalo
 - ✓ Cambi interni di consuntivo gennaio 2009
- ATC (tasse di assistenza alla navigazione aerea): valorizzate per tratta/aeromobile per le singole componenti legate al sorvolo e al terminale in base ai costi utilizzati per il BDG 2009.
- Altri costi variabili (manutenzioni, scalo, accessorie e diarie del personale navigante, ...): valorizzati in base ai costi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo di consuntivo gen-nov 2008. I costi unitari sono stati ricavati dividendo gli importi di ogni voce di costo di contabilità di prodotto per il driver di pertinenza (secondo quanto previsto dai manuali aziendali).
- Costi fissi (costo del lavoro, locazioni, noleggi, costi di struttura): valorizzati come 12/31 dei costi fissi riconciliati per il periodo 1/31 dicembre 2008.

Volare: report gestionale.

AZ Airport: report gestionale.

AZ Servizi: report gestionale.

Rettifiche legate al perimetro

Il risultato ottenuto è stato adeguato al perimetro delle attività/asset confluiti in CAI:

- a) (ID01) Esclusione Cargo AZ: risultato economico dell'attività All Cargo svolta nel mese di gennaio (aeromobile AZ M1F) pari a (2,3) mln€ (con le modalità descritte per la costruzione del CE Alitalia ed Alitalia Express).
- b) (ID02) Esclusione canoni di locazione corrisposti per aeromobili MD80/82 e B767 non oggetto di trasferimento: valutazione pari a (0,4) mln€.
- c) (ID03) Costo del lavoro: sono state valorizzate le matricole effettivamente assunte in CAI; i costi in eccesso sono stati tolti dal CE.
- d) (ID04) Costo di struttura: sono stati considerati costi relativi al perimetro pari ai 12/31 dei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009.
- e) (ID05) Esclusione Embraer 145 e ATR72: non essendo stati rilevati dati di volo per gli aeromobili oggetto di esclusione dal perimetro il CE interinale di EZ Express è stato assunto essere pari ai 12/31 del risultato di dicembre (già al netto degli effetti economici relativi ad asset fuori perimetro).
- f) (ID06) Esclusione attività charter Volare: valutazione pari a (0,2) mln€.
- g) **AZ Servizi**



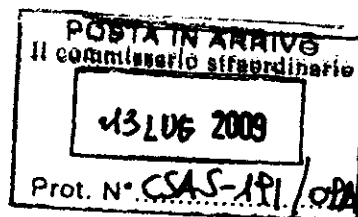
- (ID07) esclusione acquisti materiali non CAI con effetto migliorativo pari a 0,5 mln€;
- esclusione di costi e ricavi complessivamente pari a (0,3) mln€ per:
 - ✓ (ID08) Motori fuori perimetro (cargo)
 - ✓ (ID09) Motori inefficienti concordati a carico dei Venditori
 - ✓ (ID10) Motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti



Sede Legale
Piazza Amerigo da Schio
Palazzina RPU
00054 Fiumicino (RM)
Italia

Tel. +39 06 6563 5136
Fax. +39 06 6563 5139

ROMA - ING. ROCCO SABELLI
Protocollo in Uscire N. U-2009.0000079
del 11/07/2009



Spettabile
Alitalia Airport S.p.A. in a.s.
Viale Alessandro Marchetti, 111
00148 Roma

Alla cortese attenzione del Commissario Straordinario, Prof. Avv. Augusto Fantozzi

Roma, 11 luglio 2009
Raccomandata A.R. - Anticipata a mani

Comunicazioni al Consuntivo AZ Airport

Alla luce del complesso degli accordi rilevanti tra noi e Voi relativi alla cessione di beni e contratti di proprietà di Alitalia Airport S.p.A. in a.s. ("AZ Airport"), comunichiamo quanto segue.

Le espressioni in lettera maiuscola hanno lo stesso significato ad esse attribuito nell'atto formale di trasferimento stipulato tra noi e Voi il 12 dicembre 2008, innanzi al Notaio Prof. Andrea Fedele di Roma (il "Contratto").

I. Quantificazione del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Airport, delle rettifiche e della relativa differenza.

In ossequio a quanto previsto all'art. 3.3 del Contratto la scrivente ha provveduto a:

- (i) quantificare i crediti di cui al paragrafo 2.7(C) del Contratto;
- (ii) definire l'ammontare del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Airport, quantificare le rettifiche e calcolare la relativa differenza.

Gli elementi di calcolo, i dati e i risultati delle quantificazioni di cui sopra sono contenuti nel fascicolo intitolato "Corrispettivo in Denaro Differito Accertato da quantificarsi entro il 180° giorno successivo al 12 gennaio 2009" che si allega alla presente come Allegato I.



Si segnala che il suddetto Allegato I contiene i dati per il calcolo del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato da quantificarsi entro il 180° giorno successivo al 12 gennaio 2009 relativi ai rapporti tra ciascun Acquirente e ciascun Venditore di cui al Contratto. Ai fini della presente comunicazione valgono quindi i dati concernenti i rapporti tra noi e Voi.

Si segnala inoltre che l'Allegato I si suddivide in una Premessa, in una tabella riepilogativa contenente le singole voci di calcolo necessarie per giungere alle quantificazioni di cui sopra e in una serie di allegati esplicativi di singole voci della suddetta tabella riepilogativa. Ulteriore documentazione probativa delle singole voci evidenziate nella tabella e nei relativi allegati è contenuta in fascicoli cartacei e/o supporti elettronici che sono a Vostra disposizione.

II. Calcolo dei risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto del Contratto di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso).

In ossequio a quanto previsto all'art. 3 dell'Accordo la scrivente ha provveduto a redigere il conto dei risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto del Contratto concluso tra Voi e noi di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso) (il "Conto Economico Interinale AZ Airport").

Gli elementi di calcolo, i dati e i risultati del Conto Economico Interinale AZ Airport sono contenuti nel fascicolo intitolato "*Quantificazione Conto Economico Interinale (01.12.2008-12.01.2009)*" che si allega alla presente come Allegato II.

Si segnala che il suddetto Allegato II contiene tutti i dati relativi ai conti economici di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso) relativi alla gestione dei perimetri oggetto del Contratto tra ciascun Venditore e ciascun Acquirente. Ai fini della presente comunicazione valgono quindi i dati concernenti il Conto Economico Interinale AZ Airport.

Si segnala inoltre che l'Allegato II contiene gli assunti metodologici generali, la descrizione del processo di quantificazione dei conti economici interinali, il relativo prospetto di dettaglio e le note esplicative delle singole voci di rettifica. [Ulteriore documentazione probativa degli elementi evidenziati nell'Allegato II è contenuta in fascicoli cartacei e/o supporti elettronici a Vostra disposizione].

In sintesi, il Conto Economico Interinale AZ Airport si chiude con un "*utile*" pari a Euro 938.000 da riconoscere a nostro favore. Tale importo, unitamente all'importo dei pagamenti che la scrivente ha effettuato a Vostro favore ai sensi degli articoli 3.2 e 3.3 dell'Accordo nel periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009, deve intendersi quale "*acconto su maggiori somme dovute [da noi a voi] a qualsiasi titolo*" (ivi compreso per i titoli di cui al Contratto).



Vi comunichiamo quanto sopra alla luce della nostra migliore conoscenza alla data odierna, salvo verifica degli ulteriori elementi in Vostro possesso e con riserva di integrare ed emendare il contenuto della presente e dei suoi allegati, anche in relazione a elementi nuovi di cui venissimo successivamente a conoscenza.

Restiamo a disposizione e porgiamo distinti saluti.

Alitalia Compagnia Aerea Italiana S.p.A.

Ing. Rocco Sabelli
Amministratore Delegato



Sede Legale
Piazza Almerico da Schio
Palazzina RPU
00054 Fiumicino (RM)
Italia

Tel. +39 06 6563 5136
Fax. +39 06 6563 5139

Quantificazione Conto Economico Interinale

(01.12.2008 – 12.01.2009)



INDICE

1. Oggetto	pag. 3
2. Assunti metodologici generali	pag. 3
3. Risultato interinale, descrizione del processo	pag. 4
a. Alitalia e Alitalia Express	
b. Volare	
c. Alitalia Airport	
d. Alitalia Servizi	
4. Tabelle: Prospetti di dettaglio del conto economico interinale 12	pag.
5. Appendice : Descrizione delle rettifiche al conto economico per il raggiungimento della quantificazione del CE Interinale 15	pag.



1. Oggetto

L'analisi è finalizzata alla quantificazione del risultato economico consuntivato per il periodo dal 01.12.2008 al 12.01.2009 ("periodo interinale") relativo alla gestione del perimetro oggetto del contratto di cessione di complessi di beni e contratti a CAI, CAI First e CAI Second ("Il Contratto"), delle seguenti società:

- Alitalia Linee Aeree Italiane in A.S.
- Alitalia Express in A.S.
- Alitalia Servizi in A.S.
- Alitalia Airport in A.S.
- Volare in A.S.

2. Assunti metodologici generali

- Nella costruzione del Conto Economico (CE) Interinale si è fatto generalmente riferimento a principi contabili, metodologie e sistemi informativi utilizzati regolarmente nelle aziende del Gruppo Alitalia ed Alitalia Servizi, oggi in Amministrazione Straordinaria.
- La quantificazione del risultato gestionale è stata sviluppata per ciascuna Società in base al principio della competenza economica; sono state escluse:
 - a) le partite extra gestionali
 - Ammortamenti e svalutazioni
 - Minusvalenze e plusvalenze
 - Differenze positive e negative emergenti¹
 - Accantonamenti e utilizzi fondi
 - Partite IAS²
 - Oneri e proventi finanziari
 - Imposte di periodo
 - Acconti sulle maggiori somme dovute dagli Acquirenti ai Venditori a qualsiasi titolo
 - b) rettifiche di natura contabile
 - c) rettifiche legate al perimetro

¹ Contiene componenti positive e/o negative derivanti dal confronto tra le registrazioni contabili effettuate a consuntivo e quanto accantonato nel precedente esercizio.

² Contiene tutte le rettifiche, non finanziarie, conseguenti l'applicazione dei principi contabili IAS; in particolare la valutazione delle operazioni in essere su derivati secondo il metodo dell'hedge accounting (IAS39), l'applicazione del criterio del costo ammortizzato su finanziamenti e crediti (IAS39), la valutazione attuariale dei fondi a benefici definiti ovvero del fondo sconto dipendenti su biglietti aerei e TFR antecedente il 2007 (IAS19).



- Il Risultato Economico del Periodo Interinale è calcolato:
 - per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 partendo dalla Contabilità Generale (CoGE)
 - per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 gestionalmente, in assenza di chiusure contabili
- In particolare lo sviluppo ha previsto:
 - periodo 01.12.2008 – 31.12.2008: risultati CoGe³ con:
 - esclusione partite non di competenza (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008)
 - esclusione partite straordinarie non relative al perimetro acquisito (es. incentivi di licenziamento)
 - esclusione del perimetro non oggetto di contratto, utilizzando evidenze contabili ed elaborazioni gestionali
 - per Alitalia ed Alitalia Express riconciliazione tra risultati da CoGe e ricostruzioni gestionali basate sull'utilizzo dei dati di contabilità di prodotto consuntiva gennaio-novembre 2008
 - periodo 01.01.2009 – 12.01.2009: sviluppo gestionale sulla base di:
 - dati di contabilità (provento passeggeri, cargo, charter; scritture contabili presenti a sistema)
 - valorizzazione parametrica dell'attività di volo effettuata, tramite le metodologie tipiche della contabilità di prodotto (nello specifico per Alitalia ed Alitalia Express)
 - proiezione dei dati relativi al periodo 01.12.2008 – 31.12.2008
- È stata salvaguardata la coerenza dei rapporti infragruppo tra le società, ad esempio ciò che è evidenziato come ricavo in Alitalia Servizi trova corrispondenza nei costi di Alitalia.

3. Risultato interinale, descrizione del processo:

Alitalia + Alitalia Express:

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Ricavo di linea passeggeri e cargo puntuale per linea da dati revenue accounting (sistemi Sirax, Cream, A04 Volato sociale).
- Attività di volo sviluppata nel periodo.
- Costi unitari di contabilità di prodotto integrata Alitalia + Alitalia Express per il periodo gen-nov 2008.

Metodologia applicata - sintesi:

³ Per tutte le Società ad esclusione di Volare S.p.A. in A.S.



Per il mese di dicembre sono stati presi in considerazione i risultati di contabilità generale ottenuti come differenza tra conto economico al 31.12.2008 e conto economico al 30.11.2008, riclassificati secondo lo schema gestionale "a margini"⁴

Parallelamente è stato sviluppato un conto economico gestionale basato sull'utilizzo di unitari di costo variabile derivati dalla contabilità di prodotto (es. costi di scalo, costi di catering, ...) e da sistemi informatici gestionali (per costi fuel, atc) applicati a dati di consuntivo dell'attività svolta nel periodo ed a dati di consuntivo per quanto riguarda i proventi di linea passeggeri, charter e cargo.

Il conto economico gestionale di raffronto è stato sviluppato congiuntamente per Alitalia ed Alitalia Express; la contabilità di prodotto, proprio per la finalità di analisi dei risultati dell'attività caratteristica di volo, è infatti sviluppata sull'insieme costituito dai risultati di Alitalia e di Alitalia Express e prescinde dai rapporti infragruppo tra le due società.

Il confronto tra i due risultati, a valle di un processo di evidenza e scorporo, nei CE di contabilità generale, dei principali elementi di costo e ricavo relativi a partite di competenza non del mese di dicembre o comunque di natura di discontinuità, ha portato ad una riconciliazione tra i risultati ottenuti tramite le due differenti metodologie.

L'allineamento tra i risultati depurati di contabilità generale e quanto ricostruito in modalità gestionale giustifica l'utilizzo di questa seconda metodologia per la quantificazione dei risultati relativi al periodo 01.01.2009 – 12.01.2009, periodo per il quale non sono disponibili chiusure contabili.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

- Sulla base dei dati di contabilità generale è stato costruito un conto economico di periodo come differenza tra i valori al 31.12.2008 ed al 30.11.2008.
- A tale conto economico sono state tolte tutte le voci extra-gestionali (cfr punto a) paragrafo 2).
- Sulla base degli elementi di provento e dei dati di attività è stato ricostruito un conto economico gestionale per tipologia di aeromobile.
 - I costi variabili sono stati quantificati mediante proiezione degli importi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo gen-nov 2008⁵.
 - Il costo del carburante è stato elaborato per linea/tratta/aeromobile a partire dai consumi medi per tratta/aeromobile e dai prezzi per scalo, applicando il cambio medio interno⁶ per il mese di dicembre 2008.

⁴ Tale passaggio si è reso necessario per permettere il confronto e la riconciliazione tra i risultati di contabilità generale e le quantificazioni sviluppate utilizzando criteri gestionali propri della contabilità di prodotto.

⁵ I dati elaborati di contabilità di prodotto sono disponibili con dettagliati per tipo aeromobile, tratta, fascio, settore, rete.

⁶ Il cambio medio interno è il cambio IATA. Nell'ambito delle attività svolte dalla IATA rientra anche la determinazione delle quotazioni dei "cambi interni" che servono per valutare, con un parametro condiviso da tutte le Compagnie Aeree, le entrate e uscite in valuta.

I cambi interni vengono determinati come media degli ultimi 5 giorni lavorativi precedenti a partire dal 25 o 26 (dipende se il mese è a 30 o 31 giorni) del mese precedente a quello di riferimento (ad esempio per febbraio viene utilizzata la media dei cambi dal 20 al 26 gennaio).

I fixing utilizzati si riferiscono alle chiusure giornaliere della IATA che rispecchiano l'andamento dei mercati dei giorni presi in considerazione.



- Nella quantificazione delle varie voci di costo fisso si è proceduto ad allocare sui prodotti (a livello di tipologia di flotta) i costi fissi di contabilità generale. Tale allocazione è stata effettuata sulla base di quanto ricostruibile utilizzando i valori medi di contabilità di prodotto.
- È stata sviluppata un'analisi di dettaglio sul raffronto tra i risultati di contabilità generale e la ricostruzione gestionale ed una conseguente riconciliazione.
- Per quanto riguarda le evidenze, rispetto al CE di contabilità generale, dei principali elementi di costo e ricavo relativi a partite di competenza non del mese di dicembre o comunque di natura di discontinuità sono state applicate le seguenti variazioni:
 - rettifica di integrazione ricavi da maintenance reserve
 - rettifica per competenza voce iniziative promozionali (IP) passeggeri
 - rettifica per competenza costi commerciali cargo
 - rettifica per competenza congruagli carburante
 - scorporo poste non monetarie relative ad interruzione capitalizzazione interventi di manutenzione e ad interruzione capitalizzazione interventi/materiali di modifica aeromobili B767 fuori perimetro
 - scorporo per competenza di integrazioni relative a interventi di manutenzione avvenuti in periodi precedenti
 - scorporo costi di maintenance reserve su aeromobili fuori perimetro
 - rettifica costi servizi di bordo per effetto svalutazioni magazzino
 - scorporo costi di scalo per competenza periodi precedenti
 - rettifica per competenza dei costi di gestione disservizi passeggeri e bagagli, scorporo della quota parte di periodo sostenuta direttamente da CAI
 - scorporo costi per risoluzione rapporto di lavoro impiegati estero
 - scorporo costi per indennità sostitutive preavviso dirigenti
 - scorporo per competenza oneri 13° mensilità
- Per quanto riguarda il perimetro escluso, sono stati scorporati i seguenti elementi:
 - Risultato dell'attività All Cargo.
 - Risultato delle macchine Erj145 e ATR72 (su Alitalia Express).
 - Locazioni aeromobili MD80 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI.
 - Quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI⁷.
 - Quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI⁸.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

⁷ Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI (nominativi assunti in CAI a gennaio 2009 già presenti a libro matricola il 30 novembre 2008).

⁸ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e costi di struttura consuntivati da CAI per l'intero mese di Gennaio, al netto di quanto già considerato nelle precedenti esclusioni di perimetro (Cargo, linee di produzione ERJ145 e ATR72, charter Volare).



- (1) La quantificazione è stata sviluppata valorizzando puntualmente l'attività ed i proventi effettivi (dati Revenue Accounting) consuntivi del periodo con i costi unitari di contabilità di prodotto consuntiva gennaio-novembre 2008.
- (2) Il costo del carburante è stato elaborato puntualmente⁹.
- (3) Per i costi fissi si è utilizzata una proiezione pari a 12 trentunesimi di quanto allocato per il periodo di dicembre.
- Per l'apertura dei risultati tra Alitalia ed Alitalia Express si è assunto di attribuire ad Alitalia Express i dodici trentunesimi del risultato del mese di dicembre (della sola Alitalia Express da CoGe rettificata come illustrato nel paragrafo precedente) e di attribuire ad Alitalia la differenza rispetto all'aggregato complessivo Alitalia + Alitalia Express calcolato come descritto nei precedenti punti 1-3.
- Vista l'assenza di una chiusura contabile per il mese di gennaio, non è stato necessario stornare molte delle voci extragestionali di cui al punto a) del paragrafo 2.
- Per quanto riguarda il perimetro escluso sono stati scorporati i seguenti impatti:
 - Risultato dell'attività All Cargo.
 - Risultato delle macchine Erj145 e ATR72 (su Alitalia Express).
 - Locazioni aeromobili MD80 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI.
 - Quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁰.
 - Quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹¹.

Volare

Fonte dati utilizzati:

- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione.
- Attività di volo sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

⁹ per linea/tratta/aeromobile a partire dai consumi medi per tratta/aeromobile e dai prezzi per scalo, applicando il cambio medio interno per i primi 12 giorni di gennaio 2009.

¹⁰ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

¹¹ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).



Il risultato dei periodi 01.12.2008 – 31.12.2008 e 01.01.2009 – 12.01.2009 è stato ricostruito gestionalmente sulla base degli elementi di provento e costo presenti nei sistemi contabili e dei dati di attività consuntiva. Non è stata infatti sviluppata alcuna chiusura contabile né al 31.12.2008 né al 12.01.2009.

Il risultato complessivo è stato poi separato tra le tre linee di attività caratteristica (linee in code share con Alitalia su Linate (effettuate con aeromobili Alitalia), attività di linea con A320 Volareweb e attività charter).

L'analisi sul perimetro escluso evidenzia:

- Perimetro incluso: linee da/per Linate e attività effettuata con aeromobili A320 ex Volareweb.
- Perimetro escluso: attività charter e leisure effettuata con aeromobili ex Air Europe.

La ripartizione dei costi comuni è stata effettuata sulla base dei driver previsti di contabilità di prodotto.



Alitalia Airport

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione (per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009).
- Attività sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

Per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 è stato considerato il CE di contabilità generale, depurato delle poste di ricavo relative all'acconto riconosciuto da CAI per la gestione interinale e di quanto non di competenza del periodo di dicembre (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008).

Per quanto riguarda il “perimetro escluso”:

- sono state evidenziate le componenti relative al costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹².
- è stata evidenziata quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹³.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

Per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 è stata sviluppata una quantificazione gestionale del risultato sulla base delle informazioni contabili presenti nei sistemi e sulla base dell'attività effettiva del periodo.

Per quanto riguarda il “perimetro escluso”:

- sono state evidenziate le componenti relative al costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁴.
- è stata evidenziata quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁵.

¹² Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI.

¹³ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e quanto evidenziato nei consuntivi dell'intero mese di gennaio (31 giorni).

¹⁴ Calcolato considerando i costi relativi al perimetro pari ai 12/31 dei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009.

¹⁵ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).



Alitalia Servizi

Ponte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione (per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009).
- Attività sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

Per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 è stato considerato il CE di contabilità generale, depurato delle poste di provento relative all'acconto riconosciuto da CAI a qualsiasi titolo.

Si è poi provveduto ad evidenziare ed escludere dal risultato le altre poste non gestionali di cui al punto a) del precedente paragrafo 2, nonché quelle non di competenza del periodo (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008).

Al fine di ricostruire il conto economico interinale per il perimetro acquisito in CAI sono state apportate le seguenti rettifiche al risultato:

- Storno dei consumi di materiali tecnici e riconoscimento degli acquisti effettuati nel periodo per materiali confluiti nel magazzino acquisito da CAI¹⁶.
- Esclusione delle partite di costo e ricavo legate ad attività non incluse nel perimetro CAI (es. attività per aeromobili Md11).
- Eliminazione di ricavi e costi relativi a *shop visit* dei così detti motori inefficienti concordati, in quanto questi trovano regolazione dettagliata nel Contratto, all'interno della clausola sul corrispettivo differito per Alitalia ed Alitalia Servizi.
- Esclusione di quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁷.
- Esclusione di quota-parte dei costi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁸.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

¹⁶ Ciò in ragione della cessione del magazzino da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. a CAI nella consistenza al 30.11.2008 ed alla necessità di rifondere la società Alitalia Servizi di quanto acquistato per CAI nel periodo interinale.

¹⁷ Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI.

¹⁸ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e costi di perimetro pari a quanto evidenziato nelle risultanze gestionali del mese di gennaio (31 giorni).



Per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 è stata sviluppata una quantificazione gestionale del risultato sulla base delle informazioni presenti nei sistemi contabili e gestionali e sulla base dell'attività effettuata nel periodo.

Al fine di ricostruire il conto economico interinale per il perimetro acquisito in CAI sono state apportate le seguenti rettifiche al risultato:

- Storno dei consumi di materiali tecnici e riconoscimento degli acquisti effettuati nel periodo per materiali confluiti nel magazzino acquisito da CAI¹⁹.
- Esclusione delle partite di costo e ricavo legate ad attività non incluse nel perimetro CAI (es. attività per aeromobili Md11).
- Eliminazione di ricavi e costi relativi a *shop visit* dei così detti motori inefficienti concordati, in quanto questi trovano regolazione dettagliata nel Contratto, all'interno della clausola sul corrispettivo differito per Alitalia ed Alitalia Servizi.
- Esclusione di quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI²⁰.
- Esclusione di quota-parte dei costi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI²¹.

¹⁹ Ciò in ragione della cessione del magazzino da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. nella consistenza al 30.11.2008 ed alla necessità di rifondere la società Alitalia Servizi di quanto acquistato per CAI nel periodo interinale.

²⁰ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

²¹ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).



4. Tabelle

Tabella 1:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (01.12.08 – 12.01.09)

valori in euro/000

4. Tabelle

Tabella 1:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (01.12.08 – 12.01.09)

valori in euro/000

TOTALE PERIODO INTERINALE 1 DIC 2008 - 12 GEN 2009		Totale	Allitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
Risultato Netto		(152.808)	(11.882)	(3.883)	(1.883)	(6.282)	(128.148)
Saldo plusvalenze e minusvalenze		(3.878)	(38)				(3.572)
Accantonamenti e utilizzi fondi		(22.488)	(22.610)				170
Valutazioni IAS		2.824	2.824				
Saldo differenze positive e negative emergenti		(17.188)	(18.138)	(30)			1.037
Saldo oneri e proventi finanziari		(38.888)	(33.058)	(124)	6		6.575
Imposte di periodo		(1.281)					(4.861)
Ammortamenti		58.181	54.588	528	110	818	3.278
Svalutazione magazzini		158.183	14.983				125.200
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		(88.888)	(78.517)	(1.835)	(2.888)	(480)	(4.888)
(A) Totale partite extra-gestionali		(11.388)	(77.888)	(1.281)	(2.882)	127	123.388
ID01 Rettifica ricavi da maintenance reserve		4.554	4.554				
ID02 Rettifica IP passeggeri		(13.881)	(13.881)				
ID03 Rettifica costi commerciali Cargo		9.887	9.887				
ID04 Rettifica conguagli carburante Gen-Nov		10.480	10.480				
ID05 Interruzione capitalizzazione costi manutenzione		14.480	14.480				
ID06 Interruzione capitalizzazioni interventi flotta B767 fuori perimetro		2.954	2.954				
ID07 Conguaglio interventi manutenzione addizionali eseguiti in mesi precedenti		2.458	2.458				
ID08 Maintenance reserve passiva per aa/mm fuori perimetro		198	198				
ID09 Costi di scalo di competenza mesi precedenti		2.464	2.464				
ID09 Costi per disservizi verso i passeggeri (pagamento diretto da CAI)		2.083	2.083				
ID10 Rettifica servizi di Bordo in base a trend attività e acquisti di materiale		(730)	(730)				
ID11 Risoluzioni rapporto lavoro impiegati estero		5.683	5.683				
ID11 Indennità sostitutive preavviso dirigenti		2.745				402	1.934
ID12 Oneri 13a mensilità relativi a mesi precedenti		1.300	1.300	73		361	478
(B) Totale rettifiche contabili		48.482	48.482	73		763	2.410
ID13 Perimetro All Cargo		5.328	5.328				
ID17 Risultato linee Air72 e ERJ145		629		629			
ID18 Risultato linee charter		1.178			1.178		
ID19 Variazione rimanenze magazzino		(1.608)					(1.608)
ID20 Acquisti materiali non CAI		885					885
ID21 Saldo costificavi per lavorazione motori fuori perimetro		(339)					(339)
ID22 Saldo costificavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori		(513)					(513)
ID23 Saldo costificavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti		(192)					(192)
ID24 Costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80)		915					915
ID14 Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro		2.420	2.420				
ID15 Perimetro Costo del lavoro		12.017	12.017			8.060	2.083
ID16 Perimetro Costi di struttura		1.159	1.159			340	573
(C) Totale variazioni di perimetro		28.828	28.828	629	1.178	8.400	1.618
Risultato del CE Interinale		(31.284)	(35.388)	(1.883)	(2.882)	939	(1.798)
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		88.888	(78.517)	(1.835)	(2.888)	(480)	(4.888)
Differenza algebrica		54.716	85.189	(2.498)	(388)	1.419	2.983

Tabella 2:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (mese di Dicembre)

valori in euro/000

DICEMBRE 2008		Totale	Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
Risultato Netto		(162.756)	(17.114)	(2.791)	(1.863)	(3.791)	(127.499)
Saldo plusvalenze e minusvalenze		(3.634)	(36)				(3.572)
Accantonamenti e utilizzi fondi		(22.610)	(22.610)				
Valutazioni IAS		2.924	2.924				
Saldo differenze positive e negative emergenti		(17.128)	(18.148)	(21)			1.037
Saldo oneri e proventi finanziari		(33.223)	(33.123)	(57)			6.575
Imposte di periodo		(3.591)					(4.061)
Ammortamenti		48.750	48.750	489	110	446	2.408
Svalutazione magazzini		14.983	14.983				125.200
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		(55.163)	(55.163)	(1.178)	(1.945)	(354)	(3.359)
(A) Totale partite extra-gestionali		(64.425)	(64.425)	(768)	(1.836)	82	123.628
ID01	Rettifica ricavi da maintenance reserve	4.554	4.554				
ID02	Rettifica IP passeggeri	(13.001)	(13.001)				
ID03	Rettifica costi commerciali Cargo	9.887	9.887				
ID04	Rettifica conguagli carburante Gen-Nov	10.480	10.480				
ID05	Interruzione capitalizzazione costi manutenzione	14.480	14.480				
ID06	Interruzione capitalizzazioni interventi flotta B767 fuori perimetro	2.054	2.054				
ID07	Conguaglio interventi manutenzione addizionali eseguiti in mesi precedenti	2.458	2.458				
ID08	Maintenance reserve passiva per airmen fuori perimetro	106	106				
ID09	Costi di scalo di competenza mesi precedenti	2.464	2.464				
ID09	Costi per disservizi verso i passeggeri (pagamento diretto da CAI)	2.083	2.083				
ID10	Rettifica servizi di Bordo in base a trend attività e acquisti di materiale	(730)	(730)				
ID11	Risoluzioni rapporto lavoro Impiegati estero	5.593	5.593				
ID11	Indennità sostitutive preavviso dirigenti	2.745	2.745			402	1.934
ID12	Oneri 13a mensilità relativi a mesi precedenti	1.300	1.300	73		361	476
(B) Totale rettifiche contabili		46.482	46.482	73		763	2.410
ID13	Perimetro Ali Cargo	3.058	3.058				
ID17	Risultato linee Atr72 e ERJ145	629		629			
ID18	Risultato linee charter	999			999		
ID19	Variazione rimanenze magazzino	(1.606)					(1.606)
ID20	Acquisti materiali non CAI	212					212
ID21	Saldo costiricavi per lavorazione motori fuori perimetro	(291)					(291)
ID22	Saldo costiricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori	(284)					(284)
ID23	Saldo costiricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti	(158)					(158)
ID24	Costi relativi ad atto transattivo AX-Badek (motori JT8 MD80)	915					915
ID14	Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro	2.061	2.061				
ID15	Perimetro Costo del lavoro	7.912	7.912			3.540	1.154
ID16	Perimetro Costi di struttura	836	836			245	413
(C) Totale variazioni di perimetro		13.957	13.957	629	999	3.785	343
Risultato del CAI Interinale		(27.743)	(22.229)	(2.967)	(2.495)	889	(1.438)

Tabella 3:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (mese di Gennaio)
valori in euro/000

PERIODO 1-12 GENNAIO 2009		Totale	Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
Risultato Netto		248	6.362	(712)	8	(2.571)	(1.740)
Saldo plusvalenze e minusvalenze							
Accantonamenti e utilizzi fondi		170					170
Valutazioni IAS							
Saldo differenze positive e negative emergenti			8	(8)			
Saldo oneri e proventi finanziari		6	67	(67)	6		
Imposte di periodo							
Ammortamenti		9.808	7.818	30		172	870
Svalutazione magazzini							
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		(13.355)	(21.354)	(456)	(753)	(137)	(1.300)
(A) Totale partite extra-gestionali		(13.355)	(13.461)	(483)	(747)	35	(260)
ID01 Perimetro Ali Cargo		2.271	2.271				
ID05 Risultato linee Air72 e ERJ145							
ID06 Risultato linee charter		180			180		
ID02 Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro		309	309				
ID07 Acquisti materiali non CAI		473					473
ID08 Saldo costi/ricavi per lavorazione motori fuori perimetro		(40)					(40)
ID09 Saldo costi/ricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori		(218)					(218)
ID10 Saldo costi/ricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti		(34)					(34)
ID03 Perimetro Costo del lavoro		7.094	4.106			2.520	839
ID04 Perimetro Costi di struttura		324	324			95	160
(C) Totale variazioni di perimetro		11.136	7.070		180	2.615	1.271
Saldo conto interinale		(3.542)	(1.129)	(1.284)	(669)	79	(729)



5. Appendice:

Descrizione delle rettifiche al conto economico per il raggiungimento della quantificazione del CE Interinale

Criteri generali

La quantificazione del risultato gestionale è stata sviluppata per ciascuna Società in base al principio della competenza economica; sono state escluse:

- a) le partite extra gestionali
 - Ammortamenti e svalutazioni
 - Minusvalenze e plusvalenze
 - Differenze positive e negative emergenti²²
 - Accantonamenti e utilizzi fondi
 - Partite IAS²³
 - Oneri e proventi finanziari
 - Imposte di periodo
 - Acconti sulle maggiori somme dovute dagli Acquirenti ai Venditori a qualsiasi titolo
- b) rettifiche di natura contabile
- c) rettifiche legate al perimetro

Di seguito vengono illustrati in dettaglio le rettifiche di cui ai precedenti punti b) e c)

CE INTERINALE PER IL PERIODO 01.12.2008 – 31.12.2008

Il mese di dicembre è calcolato per differenza fra i progressivi gennaio-dicembre e gennaio novembre.

Rettifiche di natura contabile

- (ID01) Rettifica ricavi da maintenance reserve
 - l'analisi della voce "maintenance riserve attive", (VdC²⁴ 4020303040: Recuperi maintenance riserve) che presentava un risultato di segno negativo (costo), ha rivelato la presenza di integrazioni presenti a novembre e non riconfermate a dicembre per operazioni slittate al 2009; il CE è stato rettificato con maggiori ricavi pari a 4,5 mln€;
- (ID02) Rettifica Incentivi Passeggeri

²² Contiene componenti positive e/o negative derivanti dal confronto tra le registrazioni contabili effettuate a consuntivo e quanto accantonato nel precedente esercizio.

²³ Contiene tutte le rettifiche, non finanziarie, conseguenti l'applicazione dei principi contabili IAS; in particolare la valutazione delle operazioni in essere su derivati secondo il metodo dell'hedge accounting (IAS39), l'applicazione del criterio del costo ammortizzato su finanziamenti e crediti (IAS39), la valutazione attuariale dei fondi a benefici definiti ovvero del fondo sconto dipendenti su biglietti aerei e TFR antecedente il 2007 (IAS19).

²⁴ VdC: Voce di Costo.



- Il conto Co.Ge. (VdC: 5030103010 Incentivi ad Intermediari Passeggeri) evidenziava minori costi (ricavi) per 11,7 mln€; la differenza è stata identificata come dovuta a conguaglio su dicembre del mancato raggiungimento degli obiettivi di vendita annuali da parte di agenti terzi;
- Il costo annuo complessivo è stata riproporzionato nei mesi in base all'andamento dei ricavi di linea passeggeri, con una rettifica al mese di dicembre pari a (13,0) mln;
- (ID03) Rettifica Costi commerciali Cargo, sono state conteggiate tutte le AWB (Air Way Bill) del mese di dicembre (in cui sono riportate le evidenze dei costi commerciali); l'analisi ha evidenziato nella Co.Ge. (principalmente VdC 5030104020: Rettifiche tariffarie negative merci e 5030102010: Provvigioni merci) maggiori costi pari a (9,9) mln€ attribuibili a conguagli di mesi precedenti, che sono stati stomati dal CE Interinale.
- (ID04) Conguagli Carburante gennaio-novembre, il conto Co.Ge. (VdC: 5010101010, carburanti per flotta) presentava maggiori costi pari a (10,5) mln€; l'analisi effettuata ha evidenziato che il maggior costo è dovuto allo scarico del conto transitorio carburanti (avvenuta a dicembre e non presente nel progressivo di novembre) che in gran parte è attribuibile a differenze cambi (cambio interno vs cambio effettivo). Il raffronto con i report mensili evidenzia come sia interamente riferito al periodo gennaio-novembre.
- Rettifica costi variabili di manutenzione
 - (ID05) Manutenzione motori, nel conto Co.Ge. (VdC: 5030302050 Manutenzione motori) sono presenti (10,1) mln€ dovuti ad interruzione delle capitalizzazioni, che non sono stati inclusi nel CE interinale.
 - Manutenzione componenti, (VdC: 5030302080 Manutenzione componenti) maggiori costi pari a (0,8) mln€; tale voce ancorché prevalentemente variabile contiene tuttavia delle componenti fisse che a causa della ridotta attività non risultavano pienamente valorizzate dagli unitari di contabilità di prodotto; i costi sono stati mantenuti.
 - Altri interventi di manutenzione: nei costi sono presenti (9,7) mln€ dovuti ad:
 - ✓ (ID05) interruzione delle capitalizzazioni relative a lavorazioni su motori e kit (4,3) mln€;
 - ✓ (ID06) interruzione capitalizzazioni per attività di modifica su B767 non inclusi nel perimetro CAI (3,0) mln€;
 - ✓ (ID07) conguagli per lavori addizionali relativi a mesi precedenti (e non compresi negli importi accantonati a tutto novembre) (2,5) mln€;i costi sono stati stomati dal CE.
 - (ID08) Maintenance Reserve passiva, nel conto Co.Ge. (VdC: 5030302120 Maintenance reserves aeromobili) sono presenti maggiori costi pari a (0,2) mln€ relativi ad asset fuori dal perimetro CAI che non sono stati inclusi nel CE Interinale.
- (ID09) Rettifica costi di scalo,
 - il conto Co.Ge. evidenziava maggiori costi pari a (2,5) mln€ (per la maggior parte relativi a Diritti aeroportuali: VdC 5030203010 e Sale Vip di terzi: VdC 5030201050) riscontrati di competenza di mesi precedenti che sono stati stomati dal CE.
 - Assistenza passeggeri: il conto Co.Ge. (su più VdC) evidenziava costi pari a (2,1) mln€ relativi a disservizi nei confronti dei passeggeri (bagagli, mancato imbarco, sospensione e riavviamento, ...) che sono stati tolti dal conto interinale in quanto sostenuti direttamente da CAI.
- (ID10) Rettifica Servizi di Bordo, i costi relativi alle voci Vitto ed Handling catering sono state rimodulate in funzione dei dati di attività e trasportato pax consuntivati nei vari mesi, mentre per la voce materiali sono stati considerati gli acquisti effettuati nel mese; ciò ha comportato complessivamente un incremento di (0,7) mln€ di costi.
- Costo del lavoro,



- (ID11) sono stati identificati e rimossi dal CE (5,6) mln€ riferiti ad indennità di licenziamento impiegati estero e (5,1) mln€ per indennità sostitutive preavviso dirigenti;
- (ID12) relativamente alla 13° mensilità, sono stati rimossi dal CE (2,2) mln€ relativi alla quota parte oneri e TFR del periodo set-nov 2008.
- **Rettifica costi per accordi commerciali**, il conto Co.Ge. evidenziava maggiori costi pari a (3,5) mln€ dovuti ad incompletezza dei dati di attività relativi ai block space passivi; sono stati mantenuti (3,2) mln€ come indicato nel report gestionale fornito dal controller.

Rettifiche legate al perimetro

Il risultato ottenuto con le riconciliazioni sopra descritte è stato successivamente adeguato al perimetro delle attività/asset confluiti in CAI

- a) (ID13) Esclusione Cargo AZ: valutazione gestionale pari a (3,1) mln€ basata sui seguenti elementi:
 - Attività di consuntivo
 - Proventi di linea e costi commerciali da revenue accounting (AWB)
 - Carburante: valorizzato in base a:
 - ✓ Consumi medi per tratta/aeromobile
 - ✓ Prezzi di consuntivo per scalo
 - ✓ Cambi interni di consuntivo
 - ATC (tasse di assistenza alla navigazione aerea): valorizzate per tratta/aeromobile per le singole componenti legate al sorvolo e al terminale in base ai costi unitari di consuntivo 2008.
 - Altri costi variabili (manutenzioni, scalo, accessorie e diarie pn, ...) : valorizzati in base ai costi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo di consuntivo gen-nov 2008. I costi unitari sono stati ricavati dividendo gli importi di ogni VdC di contabilità di prodotto per il driver di pertinenza.
 - Costi fissi (costo del lavoro, locazioni, noleggi, costi di struttura): riconciliati con il conto Co.Ge..
- b) (ID14) Esclusione canoni di locazione corrisposti per aeromobili MD80/82 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI: valutazione pari a (2,1) mln€.
- c) (ID15) Costo del lavoro: sono state valorizzate le matricole effettivamente assunte in CAI ed i costi in eccesso sono stati tolti dal CE; sono stati inoltre dedotti i mancati benefici connessi all'assunzione di personale che - pur inserito in lista di mobilità - non è stato fatto transitare per la CIGS dalla Procedura.
- d) (ID16) Costi di struttura: sono stati considerati costi relativi al perimetro pari a quanto evidenziato nei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009 (31 giorni).
- e) (ID17) Esclusione Embraer 145 e ATR72: valutazione gestionale pari a (0,6) mln€ perlopiù relativa a leasing e locazioni flotta e costo del lavoro.
- f) (ID18) Esclusione attività charter Volare: valutazione gestionale pari a (1,0) mln€.
- g) **AZ Servizi:**
 - nel conto economico interinale, per quanto riguarda i materiali, sono stati considerati i soli costi per acquisti e non per consumi in ragione della cessione del magazzino avvenuta nella consistenza al 30/11/2008;
 - (ID19) sono state escluse le variazioni delle rimanenze di magazzino (effetto positivo per 1,6 mln€) in quanto non implicano effetti monetari;
 - (ID20) esclusione acquisti materiali non CAI: il conto Co.Ge. contiene (2,2) mln€ per acquisto materiali; di questi (1,7) mln€ sono registrati come carichi di magazzino ed il resto (0,5) mln€ è rappresentato da materiali in viaggio ed acquisti su piazza; l'analisi effettuata dal controller sui carichi



di magazzino a sistema ha evidenziato (1,5) mln€ (pari al 91%) acquistati per CAI; vista l'estrema difficoltà di analizzare puntualmente acquisti su piazza e merci in viaggio la competenza CAI è stata stimata utilizzando la stessa percentuale dei carichi di magazzino; sono quindi stati rimossi costi complessivamente pari (0,2) mln€ per materiali non acquistati per CAI;

- esclusione dal CE di AZ Servizi di costi e ricavi per lavorazione motori, in particolare:
 - (ID21) Motori fuori perimetro (cargo) (effetto positivo per 0,3 mln€)
 - (ID22) Motori inefficienti concordati a carico dei Venditori (effetto positivo per 0,3 mln€);
 - (ID23) Motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti (effetto positivo 0,2 mln€);
- (ID24) esclusione di (0,9) mln€ di costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80);



CE INTERINALE PER IL PERIODO 01.01.2009 – 12.01.2009

E' stato costruito con gli elementi di seguito descritti

Alitalia ed Alitalia Express

Attività di consuntivo del periodo 1/1-12/1 2009 con dettaglio per linea/tratta/aamm

Proventi di linea passeggeri: consuntivi giornalieri per linea/tratta da Revenue Accounting con evidenza di provento di linea e crisis surcharge di competenza del periodo.

- Proventi di linea Cargo: consuntivo giornaliero del mese di gennaio da Revenue Accounting per singola AWB (Air Way Bill; o LTA: Lettera di Trasporto Aerea) con evidenza di provento di linea, crisis surcharge e costi commerciali (commissioni e rettifiche tariffarie) di competenza del periodo.
- Carburante: valorizzato per singola linea/tratta/aamm in base a:
 - ✓ Consumi medi per tratta/aeromobile utilizzati
 - ✓ Prezzi di consuntivo Gennaio 2008 per scalo
 - ✓ Cambi interni di consuntivo gennaio 2009
- ATC (tasse di assistenza alla navigazione aerea): valorizzate per tratta/aeromobile per le singole componenti legate al sorvolo e al terminale in base ai costi utilizzati per il BDG 2009.
- Altri costi variabili (manutenzioni, scalo, accessorie e diarie del personale navigante, ...): valorizzati in base ai costi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo di consuntivo gen-nov 2008. I costi unitari sono stati ricavati dividendo gli importi di ogni voce di costo di contabilità di prodotto per il driver di pertinenza (secondo quanto previsto dai manuali aziendali).
- Costi fissi (costo del lavoro, locazioni, noleggi, costi di struttura): valorizzati come 12/31 dei costi fissi riconciliati per il periodo 1/31 dicembre 2008.

Volare: report gestionale.

AZ Airport: report gestionale.

AZ Servizi: report gestionale.

Rettifiche legate al perimetro

Il risultato ottenuto è stato adeguato al perimetro delle attività/asset confluiti in CAI:

- a) **(ID01)** Esclusione Cargo AZ: risultato economico dell'attività All Cargo svolta nel mese di gennaio (aeromobile AZ M1F) pari a (2,3) mln€ (con le modalità descritte per la costruzione del CE Alitalia ed Alitalia Express).
- b) **(ID02)** Esclusione canoni di locazione corrisposti per aeromobili MD80/82 e B767 non oggetto di trasferimento: valutazione pari a (0,4) mln€.
- c) **(ID03)** Costo del lavoro: sono state valorizzate le matricole effettivamente assunte in CAI; i costi in eccesso sono stati tolti dal CE.
- d) **(ID04)** Costo di struttura: sono stati considerati costi relativi al perimetro pari ai 12/31 dei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009.
- e) **(ID05)** Esclusione Embraer 145 e ATR72: non essendo stati rilevati dati di volato per gli aeromobili oggetto di esclusione dal perimetro il CE interinale di EZ Express è stato assunto essere pari ai 12/31 del risultato di dicembre (già al netto degli effetti economici relativi ad asset fuori perimetro).
- f) **(ID06)** Esclusione attività charter Volare: valutazione pari a (0,2) mln€.
- g) **AZ Servizi**

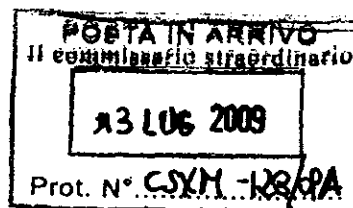


- **(ID07)** esclusione acquisti materiali non CAI con effetto migliorativo pari a 0,5 mln€;
- esclusione di costi e ricavi complessivamente pari a (0,3) mln€ per:
 - ✓ **(ID08)** Motori fuori perimetro (cargo)
 - ✓ **(ID09)** Motori inefficienti concordati a carico dei Venditori
 - ✓ **(ID10)** Motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti

C.A.I. FIRST S.p.A.

Sede Legale
Via Pierpaolo Racchetti
Palazzina NPU
00054 Fiumicino (RM)
Italia

Tel. +39 06 6563 1



Spettabile
Alitalia Express S.p.A. in a.s.
Viale Alessandro Marchetti, 111
00148 Roma

Alla cortese attenzione del Commissario Straordinario, Prof. Avv. Augusto Fantozzi

Roma, 11 luglio 2009
Raccomandata A.R. - Anticipata a mani

Comunicazioni al Consuntivo AZ Express

Alla luce del complesso degli accordi rilevanti tra noi e Voi relativi alla cessione di beni e contratti di proprietà di Alitalia Express S.p.A. in a.s. ("AZ Express"), comunichiamo quanto segue.

Le espressioni in lettera maiuscola hanno lo stesso significato ad esse attribuito nell'atto formale di trasferimento stipulato tra noi e Voi il 12 dicembre 2008, innanzi al Notaio Prof. Andrea Fedele di Roma (il "Contratto").

I. Quantificazione del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Express, delle rettifiche e della relativa differenza.

In ossequio a quanto previsto all'art. 3.4 del Contratto la scrivente ha provveduto a:

- (i) quantificare i crediti di cui al paragrafo 2.8(C) del Contratto;
- (ii) definire l'ammontare del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato AZ Express, quantificare le rettifiche e calcolare la relativa differenza.

Gli elementi di calcolo, i dati e i risultati delle quantificazioni di cui sopra sono contenuti nel fascicolo intitolato "Corrispettivo in Denaro Differito Accertato da quantificarsi entro il 180° giorno successivo al 12 gennaio 2009" che si allega alla presente come Allegato I.

C.A.I. FIRST S.p.A.
Società soggetta all'attività di
direzione e coordinamento di
Alitalia S.p.A. - Azionista unico
Capitale Sociale € 1.120.000,00 i.v.
Partita IVA/C. F. 06331890969
Numero REA: RM - 1225760

Si segnala che il suddetto Allegato I contiene i dati per il calcolo del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato da quantificarsi entro il 180° giorno successivo al 12 gennaio 2009 relativi ai rapporti tra ciascun Acquirente e ciascun Venditore di cui al Contratto. Ai fini della presente comunicazione valgono quindi i dati concernenti i rapporti tra noi e Voi.

Si segnala inoltre che l'Allegato I si suddivide in una Premessa, in una tabella riepilogativa contenente le singole voci di calcolo necessarie per giungere alle quantificazioni di cui sopra e in una serie di allegati esplicativi di singole voci della suddetta tabella riepilogativa. Ulteriore documentazione probativa delle singole voci evidenziate nella tabella e nei relativi allegati è contenuta in fascicoli cartacei e/o supporti elettronici che sono a Vostra disposizione.

II. Calcolo dei risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto del Contratto di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso).

In ossequio a quanto previsto all'art. 3 dell'Accordo la scrivente ha provveduto a redigere il conto dei risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto del Contratto concluso tra Voi e noi di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso) (il "Conto Economico Interinale AZ Express").

Gli elementi di calcolo, i dati e i risultati del Conto Economico Interinale AZ Express sono contenuti nel fascicolo intitolato "*Quantificazione Conto Economico Interinale (01.12.2008-12.01.2009)*" che si allega alla presente come Allegato II.

Si segnala che il suddetto Allegato II contiene tutti i dati relativi ai conti economici di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso) relativi alla gestione dei perimetri oggetto del Contratto tra ciascun Venditore e ciascun Acquirente. Ai fini della presente comunicazione valgono quindi i dati concernenti il Conto Economico Interinale AZ Express.

Si segnala inoltre che l'Allegato II contiene gli assunti metodologici generali, la descrizione del processo di quantificazione dei conti economici interinali, il relativo prospetto di dettaglio e le note esplicative delle singole voci di rettifica. Ulteriore documentazione probativa degli elementi evidenziati nell'Allegato II è contenuta in fascicoli cartacei e/o supporti elettronici a Vostra disposizione.

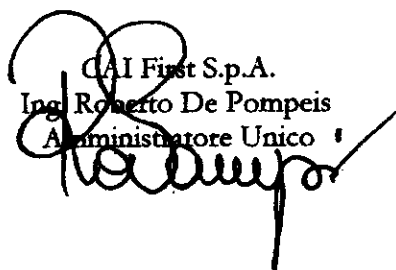
In sintesi, il Conto Economico Interinale AZ Express si chiude con una "*perdita*" pari a Euro (4.061.000) che rimane a nostro carico e che la scrivente Vi ha già parzialmente corrisposto in virtù dei pagamenti effettuati ai sensi dell'articolo 3.2 e 3.3 dell'Accordo quale "*acconto su maggiori somme dovute [da noi a voi] a qualsiasi titolo*" (ivi compreso per i titoli di cui al Contratto).

* * *

Vi comunichiamo quanto sopra alla luce della nostra migliore conoscenza alla data odierna, salvo verifica degli ulteriori elementi in Vostro possesso e con riserva di integrare ed emendare il contenuto della presente e dei suoi allegati, anche in relazione a elementi nuovi di cui venissimo successivamente a conoscenza.

Restiamo a disposizione e porgiamo distinti saluti.

CAI First S.p.A.
Ing. Roberto De Pompeis
Amministratore Unico



C.A.I. FIRST S.p.A.

Sede Legale
Via Pierpaolo Racchetti
Palazzina NPU
00054 Fiumicino (RM)
Italia

Tel. +39 06 6563 1

Quantificazione Conto Economico Interinale

(01.12.2008 – 12.01.2009)

C.A.I. FIRST S.p.A.,
Società soggetta all'attività di
direzione e coordinamento di
Alitalia S.p.A. – Azionista unico
Capitale Sociale € 1.120.000,00 i.v.
Partita IVA/C. F. 06331890969
Numero REA: RM - 1225760

INDICE

1. Oggetto	pag. 3
2. Assunti metodologici generali	pag. 3
3. Risultato interinale, descrizione del processo	pag. 4
a. Alitalia e Alitalia Express	
b. Volare	
c. Alitalia Airport	
d. Alitalia Servizi	
4. Tabelle: Prospetti di dettaglio del conto economico interinale	pag. 12
5. Appendice : Descrizione delle rettifiche al conto economico per il raggiungimento della quantificazione del CE Interinale	pag. 15

1. Oggetto

L'analisi è finalizzata alla quantificazione del risultato economico consuntivato per il periodo dal 01.12.2008 al 12.01.2009 ("periodo interinale") relativo alla gestione del perimetro oggetto del contratto di cessione di complessi di beni e contratti a CAI, CAI First e CAI Second ("Il Contratto"), delle seguenti società:

- **Alitalia Linee Aeree Italiane in A.S.**
- **Alitalia Express in A.S.**
- **Alitalia Servizi in A.S.**
- **Alitalia Airport in A.S.**
- **Volare in A.S.**

2. Assunti metodologici generali

- Nella costruzione del Conto Economico (CE) Interinale si è fatto generalmente riferimento a principi contabili, metodologie e sistemi informativi utilizzati regolarmente nelle aziende del Gruppo Alitalia ed Alitalia Servizi, oggi in Amministrazione Straordinaria.
- La quantificazione del risultato gestionale è stata sviluppata per ciascuna Società in base al principio della competenza economica; sono state escluse:
 - a) le partite extra gestionali
 - Ammortamenti e svalutazioni
 - Minusvalenze e plusvalenze
 - Differenze positive e negative emergenti¹
 - Accantonamenti e utilizzi fondi
 - Partite IAS²
 - Oneri e proventi finanziari
 - Imposte di periodo
 - Acconti sulle maggiori somme dovute dagli Acquirenti ai Venditori a qualsiasi titolo

b) rettifiche di natura contabile

¹ Contiene componenti positive e/o negative derivanti dal confronto tra le registrazioni contabili effettuate a consuntivo e quanto accantonato nel precedente esercizio.

² Contiene tutte le rettifiche, non finanziarie, conseguenti l'applicazione dei principi contabili IAS; in particolare la valutazione delle operazioni in essere su derivati secondo il metodo dell'hedge accounting (IAS39), l'applicazione del criterio del costo ammortizzato su finanziamenti e crediti (IAS39), la valutazione attuariale dei fondi a benefici definiti ovvero del fondo sconto dipendenti su biglietti aerei e TFR antecedente il 2007 (IAS19).

c) rettifiche legate al perimetro

- Il Risultato Economico del Periodo Interinale è calcolato:
 - per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 partendo dalla Contabilità Generale (CoGE)
 - per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 gestionalmente, in assenza di chiusure contabili
- In particolare lo sviluppo ha previsto:
 - periodo 01.12.2008 – 31.12.2008: risultati CoGe³ con:
 - esclusione partite non di competenza (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008)
 - esclusione partite straordinarie non relative al perimetro acquisito (es. incentivi di licenziamento)
 - esclusione del perimetro non oggetto di contratto, utilizzando evidenze contabili ed elaborazioni gestionali
 - per Alitalia ed Alitalia Express riconciliazione tra risultati da CoGe e ricostruzioni gestionali basate sull'utilizzo dei dati di contabilità di prodotto consuntiva gennaio-novembre 2008
 - periodo 01.01.2009 – 12.01.2009: sviluppo gestionale sulla base di:
 - dati di contabilità (provento passeggeri, cargo, charter; scritture contabili presenti a sistema)
 - valorizzazione parametrica dell'attività di volo effettuata, tramite le metodologie tipiche della contabilità di prodotto (nello specifico per Alitalia ed Alitalia Express)
 - proiezione dei dati relativi al periodo 01.12.2008 – 31.12.2008
- È stata salvaguardata la coerenza dei rapporti infragruppo tra le società, ad esempio ciò che è evidenziato come ricavo in Alitalia Servizi trova corrispondenza nei costi di Alitalia.

3. Risultato interinale, descrizione del processo:

Alitalia + Alitalia Express:

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Ricavo di linea passeggeri e cargo puntuale per linea da dati revenue accounting (sistemi Sirax, Cream, A04 Volato sociale).
- Attività di volo sviluppata nel periodo.

³ Per tutte le Società ad esclusione di Volare S.p.A. in A.S.

- Costi unitari di contabilità di prodotto integrata Alitalia + Alitalia Express per il periodo gen-nov 2008.

Metodologia applicata - sintesi:

Per il mese di dicembre sono stati presi in considerazione i risultati di contabilità generale ottenuti come differenza tra conto economico al 31.12.2008 e conto economico al 30.11.2008, riclassificati secondo lo schema gestionale "a margini"⁴

Parallelamente è stato sviluppato un conto economico gestionale basato sull'utilizzo di unitari di costo variabile derivati dalla contabilità di prodotto (es. costi di scalo, costi di catering, ...) e da sistemi informatici gestionali (per costi fuel, atc) applicati a dati di consuntivo dell'attività svolta nel periodo ed a dati di consuntivo per quanto riguarda i proventi di linea passeggeri, charter e cargo.

Il conto economico gestionale di raffronto è stato sviluppato congiuntamente per Alitalia ed Alitalia Express; la contabilità di prodotto, proprio per la finalità di analisi dei risultati dell'attività caratteristica di volo, è infatti sviluppata sull'insieme costituito dai risultati di Alitalia e di Alitalia Express e prescinde dai rapporti infragruppo tra le due società.

Il confronto tra i due risultati, a valle di un processo di evidenza e scorporo, nei CE di contabilità generale, dei principali elementi di costo e ricavo relativi a partite di competenza non del mese di dicembre o comunque di natura di discontinuità, ha portato ad una riconciliazione tra i risultati ottenuti tramite le due differenti metodologie.

L'allineamento tra i risultati depurati di contabilità generale e quanto ricostruito in modalità gestionale giustifica l'utilizzo di questa seconda metodologia per la quantificazione dei risultati relativi al periodo 01.01.2009 – 12.01.2009, periodo per il quale non sono disponibili chiusure contabili.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

- Sulla base dei dati di contabilità generale è stato costruito un conto economico di periodo come differenza tra i valori al 31.12.2008 ed al 30.11.2008.
- A tale conto economico sono state tolte tutte le voci extra-gestionali (cfr punto a) paragrafo 2).
- Sulla base degli elementi di provento e dei dati di attività è stato ricostruito un conto economico gestionale per tipologia di aeromobile.
 - I costi variabili sono stati quantificati mediante proiezione degli importi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo gen-nov 2008⁵.

⁴ Tale passaggio si è reso necessario per permettere il confronto e la riconciliazione tra i risultati di contabilità generale e le quantificazioni sviluppate utilizzando criteri gestionali propri della contabilità di prodotto.

⁵ I dati elaborati di contabilità di prodotto sono disponibili con dettagliati per tipo aeromobile, tratta, fascio, settore, rete.

- Il costo del carburante è stato elaborato per linea/tratta/aeromobile a partire dai consumi medi per tratta/aeromobile e dai prezzi per scalo, applicando il cambio medio interno⁶ per il mese di dicembre 2008.
- Nella quantificazione delle varie voci di costo fisso si è proceduto ad allocare sui prodotti (a livello di tipologia di flotta) i costi fissi di contabilità generale. Tale allocazione è stata effettuata sulla base di quanto ricostruibile utilizzando i valori medi di contabilità di prodotto.
- È stata sviluppata un'analisi di dettaglio sul raffronto tra i risultati di contabilità generale e la ricostruzione gestionale ed una conseguente riconciliazione.
- Per quanto riguarda le evidenze, rispetto al CE di contabilità generale, dei principali elementi di costo e ricavo relativi a partite di competenza non del mese di dicembre o comunque di natura di discontinuità sono state applicate le seguenti variazioni:
 - rettifica di integrazione ricavi da maintenance reserve
 - rettifica per competenza voce iniziative promozionali (IP) passeggeri
 - rettifica per competenza costi commerciali cargo
 - rettifica per competenza conguagli carburante
 - scorporo poste non monetarie relative ad interruzione capitalizzazione interventi di manutenzione e ad interruzione capitalizzazione interventi/materiali di modifica aeromobili B767 fuori perimetro
 - scorporo per competenza di integrazioni relative a interventi di manutenzione avvenuti in periodi precedenti
 - scorporo costi di maintenance reserve su aeromobili fuori perimetro
 - rettifica costi servizi di bordo per effetto svalutazioni magazzino
 - scorporo costi di scalo per competenza periodi precedenti
 - rettifica per competenza dei costi di gestione disservizi passeggeri e bagagli, scorporo della quota parte di periodo sostenuta direttamente da CAI
 - scorporo costi per risoluzione rapporto di lavoro impiegati estero
 - scorporo costi per indennità sostitutive preavviso dirigenti
 - scorporo per competenza oneri 13° mensilità
- Per quanto riguarda il perimetro escluso, sono stati scorporati i seguenti elementi:
 - Risultato dell'attività All Cargo.
 - Risultato delle macchine Erj145 e ATR72 (su Alitalia Express).
 - Locazioni aeromobili MD80 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI.

⁶ Il cambio medio interno è il cambio IATA. Nell'ambito delle attività svolte dalla IATA rientra anche la determinazione delle quotazioni dei "cambi interni" che servono per valutare, con un parametro condiviso da tutte le Compagnie Aeree, le entrate e uscite in valuta.

I cambi interni vengono determinati come media degli ultimi 5 giorni lavorativi precedenti a partire dal 25 o 26 (dipende se il mese è a 30 o 31 giorni) del mese precedente a quello di riferimento (ad esempio per febbraio viene utilizzata la media dei cambi dal 20 al 26 gennaio).

I fixing utilizzati si riferiscono alle chiusure giornaliere della IATA che rispecchiano l'andamento dei mercati dei giorni presi in considerazione.

- Quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI⁷.
- Quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI⁸.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

- (1) La quantificazione è stata sviluppata valorizzando puntualmente l'attività ed i proventi effettivi (dati Revenue Accounting) consuntivi del periodo con i costi unitari di contabilità di prodotto consuntiva gennaio-novembre 2008.
- (2) Il costo del carburante è stato elaborato puntualmente⁹.
- (3) Per i costi fissi si è utilizzata una proiezione pari a 12 trentunesimi di quanto allocato per il periodo di dicembre.
- Per l'apertura dei risultati tra Alitalia ed Alitalia Express si è assunto di attribuire ad Alitalia Express i dodici trentunesimi del risultato del mese di dicembre (della sola Alitalia Express da CoGe rettificata come illustrato nel paragrafo precedente) e di attribuire ad Alitalia la differenza rispetto all'aggregato complessivo Alitalia + Alitalia Express calcolato come descritto nei precedenti punti 1-3.
- Vista l'assenza di una chiusura contabile per il mese di gennaio, non è stato necessario stornare molte delle voci extragestionali di cui al punto a) del paragrafo 2.
- Per quanto riguarda il perimetro escluso sono stati scorporati i seguenti impatti:
 - Risultato dell'attività All Cargo.
 - Risultato delle macchine Erj145 e ATR72 (su Alitalia Express).
 - Locazioni aeromobili MD80 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI.
 - Quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁰.
 - Quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹¹.

⁷ Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI (nominativi assunti in CAI a gennaio 2009 già presenti a libro matricola il 30 novembre 2008).

⁸ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e costi di struttura consuntivati da CAI per l'intero mese di Gennaio, al netto di quanto già considerato nelle precedenti esclusioni di perimetro (Cargo, linee di produzione ERJ145 e ATR72, charter Volare).

⁹ per linea/tratta/aeromobile a partire dai consumi medi per tratta/aeromobile e dai prezzi per scalo, applicando il cambio medio interno per i primi 12 giorni di gennaio 2009.

¹⁰ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

¹¹ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

Volare

Fonte dati utilizzati:

- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione.
- Attività di volo sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Il risultato dei periodi 01.12.2008 – 31.12.2008 e 01.01.2009 – 12.01.2009 è stato ricostruito gestionalmente sulla base degli elementi di provento e costo presenti nei sistemi contabili e dei dati di attività consuntiva. Non è stata infatti sviluppata alcuna chiusura contabile né al 31.12.2008 né al 12.01.2009.

Il risultato complessivo è stato poi separato tra le tre linee di attività caratteristica (linee in code share con Alitalia su Linate (effettuate con aeromobili Alitalia), attività di linea con A320 Volareweb e attività charter).

L'analisi sul perimetro escluso evidenzia:

- Perimetro incluso: linee da/per Linate e attività effettuata con aeromobili A320 ex Volareweb.
- Perimetro escluso: attività charter e leisure effettuata con aeromobili ex Air Europe.

La ripartizione dei costi comuni è stata effettuata sulla base dei driver previsti di contabilità di prodotto.

Alitalia Airport

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione (per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009).
- Attività sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

Per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 è stato considerato il CE di contabilità generale, depurato delle poste di ricavo relative all'acconto riconosciuto da CAI per la gestione interinale e di quanto non di competenza del periodo di dicembre (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008).

Per quanto riguarda il “perimetro escluso”:

- sono state evidenziate le componenti relative al costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹².
- è stata evidenziata quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹³.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

Per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 è stata sviluppata una quantificazione gestionale del risultato sulla base delle informazioni contabili presenti nei sistemi e sulla base dell'attività effettiva del periodo.

Per quanto riguarda il “perimetro escluso”:

- sono state evidenziate le componenti relative al costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁴.
- è stata evidenziata quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁵.

¹² Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI.

¹³ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e quanto evidenziato nei consuntivi dell'intero mese di gennaio (31 giorni).

¹⁴ Calcolato considerando i costi relativi al perimetro pari ai 12/31 dei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009.

Alitalia Servizi

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione (per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009).
- Attività sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

Per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 è stato considerato il CE di contabilità generale, depurato delle poste di provento relative all'acconto riconosciuto da CAI a qualsiasi titolo.

Si è poi provveduto ad evidenziare ed escludere dal risultato le altre poste non gestionali di cui al punto a) del precedente paragrafo 2, nonché quelle non di competenza del periodo (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008).

Al fine di ricostruire il conto economico interinale per il perimetro acquisito in CAI sono state apportate le seguenti rettifiche al risultato:

- Storno dei consumi di materiali tecnici e riconoscimento degli acquisti effettuati nel periodo per materiali confluiti nel magazzino acquisito da CAI¹⁵.
- Esclusione delle partite di costo e ricavo legate ad attività non incluse nel perimetro CAI (es. attività per aeromobili Md11).
- Eliminazione di ricavi e costi relativi a *shop visit* dei così detti motori inefficienti concordati, in quanto questi trovano regolazione dettagliata nel Contratto, all'interno della clausola sul corrispettivo differito per Alitalia ed Alitalia Servizi.
- Esclusione di quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁷.
- Esclusione di quota-parte dei costi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁸.

¹⁵ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

¹⁶ Ciò in ragione della cessione del magazzino da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. a CAI nella consistenza al 30.11.2008 ed alla necessità di rifondere la società Alitalia Servizi di quanto acquistato per CAI nel periodo interinale.

¹⁷ Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI.

¹⁸ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e costi di perimetro pari a quanto evidenziato nelle risultanze gestionali del mese di gennaio (31 giorni).

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

Per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 è stata sviluppata una quantificazione gestionale del risultato sulla base delle informazioni presenti nei sistemi contabili e gestionali e sulla base dell'attività effettuata nel periodo.

Al fine di ricostruire il conto economico interinale per il perimetro acquisito in CAI sono state apportate le seguenti rettifiche al risultato:

- Storno dei consumi di materiali tecnici e riconoscimento degli acquisti effettuati nel periodo per materiali confluiti nel magazzino acquisito da CAI¹⁹.
- Esclusione delle partite di costo e ricavo legate ad attività non incluse nel perimetro CAI (es. attività per aeromobili Md11).
- Eliminazione di ricavi e costi relativi a *shop visit* dei così detti motori inefficienti concordati, in quanto questi trovano regolazione dettagliata nel Contratto, all'interno della clausola sul corrispettivo differito per Alitalia ed Alitalia Servizi.
- Esclusione di quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI²⁰.
- Esclusione di quota-parte dei costi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI²¹.

¹⁹ Ciò in ragione della cessione del magazzino da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. nella consistenza al 30.11.2008 ed alla necessità di rifondere la società Alitalia Servizi di quanto acquistato per CAI nel periodo interinale.

²⁰ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

²¹ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

4. Tabelle

Tabella 1:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (01.12.08 – 12.01.09)

valori in euro/000

TOTALE PERIODO INTERINALE 1 DIC 2008 - 12 GEN 2009		Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
	(182.906)					
Saldo plusvalenze e minusvalenze		(38)				(3.572)
Accantonamenti e utilizzi fondi		(22.810)				170
Valutazioni IAS		2.924				
Saldo differenze positive e negative emergenti		(18.138)	(30)			1.037
Saldo oneri e proventi finanziari		(33.058)	(124)	8		6.575
Imposte di periodo						(4.661)
Ammortamenti		54.588	528	110	818	3.278
Svalutazione magazzini		14.983				125.200
Acconti sulle maggiori somme dovute e qualsiasi titolo		(76.517)	(1.635)	(2.698)	(490)	(4.680)
(A) Totale partite extra-gestionali		(77.985)	(1.261)	(2.582)	127	123.368
ID01 Rettifica ricavi da maintenance reserve		4.554				
ID02 Rettifica IP passeggeri		(13.001)				
ID03 Rettifica costi commerciali Cargo		9.897				
ID04 Rettifica conguagli carburante Gen-Nov		10.480				
ID05 Interruzione capitalizzazione costi manutenzione		14.480				
ID06 Interruzione capitalizzazioni interventi flotta B767 fuori perimetro		2.954				
ID07 Conguaglio interventi manutenzione addizionali eseguiti in mesi precedenti		2.458				
ID08 Maintenance reserve passiva per aat/m fuori perimetro		198				
ID09 Costi di scalo di competenza mesi precedenti		2.464				
ID09 Costi per disservizi verso i passeggeri (pagamento diretto da CAI)		2.093				
ID10 Rettifica servizi di Bordo in base a trend attività e acquisti di materiale		(730)				
ID11 Risoluzioni rapporto lavoro impiegati estero		5.593				
ID11 Indennità sostitutive preavviso dirigenti		2.745			402	1.934
ID12 Oneri 13a mensilità relativi a mesi precedenti		1.300	73		361	476
(B) Totale rettifiche contabili		48.462	73		763	2.410
ID13 Perimetro All Cargo		5.329				
ID17 Risultato linee Atr72 e ERJ145			629			
ID18 Risultato linee charter				1.179		
ID19 Variazione rimanenze magazzino						(1.606)
ID20 Acquisti materiali non CAI						686
ID21 Saldo costi/ricavi per lavorazione motori fuori perimetro						(339)
ID22 Saldo costi/ricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori						(513)
ID23 Saldo costi/ricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti						(192)
ID24 Costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JTS MD80)						915
ID14 Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro		2.420				
ID15 Perimetro Costo del lavoro		12.017			6.060	2.093
ID16 Perimetro Costi di struttura		1.159			340	573
(C) Totale variazioni di perimetro		29.926	629	1.179	6.400	1.816
	(31.286)					
	88.099					
	54.715					

Tabella 2:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (mese di Dicembre)

valori in euro/000

DICEMBRE 2008		Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
	(162.788)					
		(38)				(3.572)
Saldo plusvalenze e minusvalenze		(22.610)				
Accantonamenti e utilizzi fondi		2.924				
Valutazioni IAS		(18.146)	(21)			1.037
Saldo differenze positive e negative emergenti		(33.123)	(57)			8.575
Saldo oneri e proventi finanziari						(4.661)
Imposte di periodo		46.750	489	110	446	2.408
Ammortamenti		14.983				125.200
Svalutazione magazzini		(55.163)	(1.170)	(1.945)	(354)	(3.359)
Accordi sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		(64.428)	(788)	(1.838)	82	123.628
(A) Totale partite extra-gestionali						
ID01 Rettifica ricavi da maintenance reserve		4.554				
ID02 Rettifica IP passeggeri		(13.001)				
ID03 Rettifica costi commerciali Cargo		9.697				
ID04 Rettifica conguagli carburante Gen-Nov		10.480				
ID05 Interruzione capitalizzazione costi manutenzione		14.480				
ID06 Interruzione capitalizzazioni interventi flotta B767 fuori perimetro		2.954				
ID07 Conguaglio interventi manutenzione addizionali eseguiti in mesi precedenti		2.458				
ID08 Maintenance reserve passiva per asimm fuori perimetro		198				
ID09 Costi di scalo di competenza mesi precedenti		2.484				
ID09 Costi per disservizi verso i passeggeri (pagamento diretto da CAI)		2.083				
ID10 Rettifica servizi di Bordo in base a trend attività e acquisti di materiale		(730)				
ID11 Risoluzioni rapporto lavoro impiegati estero		5.593				
ID11 Indennità sostitutive preavviso dirigenti		2.746			402	1.934
ID12 Oneri 13a mensilità relativi a mesi precedenti		1.300	73		361	476
(B) Totale rettifiche contabili		46.462	73		763	2.410
ID13 Perimetro All Cargo		3.058				
ID17 Risultato linee Air72 e ERJ145			629			
ID18 Risultato linee charter				999		
ID19 Variazione rimanenze magazzino						(1.608)
ID20 Acquisti materiali non CAI						212
ID21 Saldo costirricavi per lavorazione motori fuori perimetro						(291)
ID22 Saldo costirricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori						(294)
ID23 Saldo costirricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti						(158)
ID24 Costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80)						915
ID14 Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro		2.051				
ID15 Perimetro Costo del lavoro		7.912			3.540	1.154
ID16 Perimetro Costi di struttura		836			245	413
(C) Totale variazioni di perimetro		13.857	629	999	3.785	343
	(27.743)					

Tabella 3:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (mese di Gennaio)

valori in euro/000

PERIODO 1-12 GENNAIO 2009		Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
	248					
Saldo plusvalenze e minusvalenze						
Accantonamenti e utilizzi fondi						170
Valutazioni IAS						
Saldo differenze positive e negative emergenti		8	(8)			
Saldo oneri e proventi finanziari		67	(67)	6		
Imposte di periodo						
Ammortamenti		7.818	39		172	870
Svalutazione magazzini						
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		(21.354)	(456)	(753)	(137)	(1.300)
(A) Totale partite extra-gestionali		(13.461)	(483)	(747)	35	(260)
ID01 Perimetro Ali Cargo	2.271					
ID05 Risultato linee Atr72 e ERJ145						
ID06 Risultato linee charter				180		
ID02 Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro	389					
ID07 Acquisti materiali non CAI						473
ID08 Saldo costi/ricavi per lavorazione motori fuori perimetro						(49)
ID09 Saldo costi/ricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori						(218)
ID10 Saldo costi/ricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti						(34)
ID03 Perimetro Costo del lavoro	4.106				2.520	839
ID04 Perimetro Costi di struttura	324				95	180
(C) Totale variazioni di perimetro	7.070			180	2.615	1.271
	(3.542)	(13.461)	(483)	180	2.615	1.271

5. Appendice:

Descrizione delle rettifiche al conto economico per il raggiungimento della quantificazione del CE Interinale

Criteri generali

La quantificazione del risultato gestionale è stata sviluppata per ciascuna Società in base al principio della competenza economica; sono state escluse:

- a) le partite extra gestionali
 - Ammortamenti e svalutazioni
 - Minusvalenze e plusvalenze
 - Differenze positive e negative emergenti²²
 - Accantonamenti e utilizzi fondi
 - Partite IAS²³
 - Oneri e proventi finanziari
 - Imposte di periodo
 - Acconti sulle maggiori somme dovute dagli Acquirenti ai Venditori a qualsiasi titolo
- b) rettifiche di natura contabile
- c) rettifiche legate al perimetro

Di seguito vengono illustrati in dettaglio le rettifiche di cui ai precedenti punti b) e c)

CE INTERINALE PER IL PERIODO 01.12.2008 – 31.12.2008

Il mese di dicembre è calcolato per differenza fra i progressivi gennaio-dicembre e gennaio novembre.

Rettifiche di natura contabile

- (ID01) Rettifica ricavi da maintenance reserve
 - l'analisi della voce "maintenance riserve attive", (VdC²⁴ 4020303040: Recupero maintenance riserve) che presentava un risultato di segno negativo (costo), ha rivelato la presenza di integrazioni presenti a novembre e non riconfermate a dicembre per operazioni slittate al 2009; il CE è stato rettificato con maggiori ricavi pari a 4,5 mln€;

²² Contiene componenti positive e/o negative derivanti dal confronto tra le registrazioni contabili effettuate a consuntivo e quanto accantonato nel precedente esercizio.

²³ Contiene tutte le rettifiche, non finanziarie, conseguenti l'applicazione dei principi contabili IAS; in particolare la valutazione delle operazioni in essere su derivati secondo il metodo dell'hedge accounting (IAS39), l'applicazione del criterio del costo ammortizzato su finanziamenti e crediti (IAS39), la valutazione attuariale dei fondi a benefici definiti ovvero del fondo sconto dipendenti su biglietti aerei e TFR antecedente il 2007 (IAS19).

²⁴ VdC: Voce di Costo.

- **(ID02) Rettifica Incentivi Passeggeri**

- Il conto Co.Ge. (VdC: 5030103010 Incentivi ad Intermediari Passeggeri) evidenziava minori costi (ricavi) per 11,7 mln€; la differenza è stata identificata come dovuta a conguaglio su dicembre del mancato raggiungimento degli obiettivi di vendita annuali da parte di agenti terzi;
- Il costo annuo complessivo è stata riproporzionato nei mesi in base all'andamento dei ricavi di linea passeggeri, con una rettifica al mese di dicembre pari a (13,0) mln;

- **(ID03) Rettifica Costi commerciali Cargo**, sono state conteggiate tutte le AWB (Air Way Bill) del mese di dicembre (in cui sono riportate le evidenze dei costi commerciali); l'analisi ha evidenziato nella Co.Ge. (principalmente VdC 5030104020: Rettifiche tariffarie negative merci e 5030102010: Provvigioni merci) maggiori costi pari a (9,9) mln€ attribuibili a conguagli di mesi precedenti, che sono stati stornati dal CE Interinale.

- **(ID04) Conguagli Carburante gennaio-novembre**, il conto Co.Ge. (VdC: 5010101010, carburanti per flotta) presentava maggiori costi pari a (10,5) mln€; l'analisi effettuata ha evidenziato che il maggior costo è dovuto allo scarico del conto transitorio carburanti (avvenuta a dicembre e non presente nel progressivo di novembre) che in gran parte è attribuibile a differenze cambi (cambio interno vs cambio effettivo). Il raffronto con i report mensili evidenzia come sia interamente riferito al periodo gennaio-novembre.

- **Rettifica costi variabili di manutenzione**

- **(ID05) Manutenzione motori**, nel conto Co.Ge. (VdC: 5030302050 Manutenzione motori) sono presenti (10,1) mln€ dovuti ad interruzione delle capitalizzazioni, che non sono stati inclusi nel CE interinale.
- **Manutenzione componenti**, (VdC: 5030302080 Manutenzione componenti) maggiori costi pari a (0,8) mln€; tale voce ancorché prevalentemente variabile contiene tuttavia delle componenti fisse che a causa della ridotta attività non risultavano pienamente valorizzate dagli unitari di contabilità di prodotto; i costi sono stati mantenuti.
- **Altri interventi di manutenzione**: nei costi sono presenti (9,7) mln€ dovuti ad:
 - ✓ **(ID05)** interruzione delle capitalizzazioni relative a lavorazioni su motori e kit (4,3) mln€;
 - ✓ **(ID06)** interruzione capitalizzazioni per attività di modifica su B767 non inclusi nel perimetro CAI (3,0) mln€;
 - ✓ **(ID07)** conguagli per lavori addizionali relativi a mesi precedenti (e non compresi negli importi accantonati a tutto novembre) (2,5) mln€;
 i costi sono stati stornati dal CE.
- **(ID08) Maintenance Reserve passiva**, nel conto Co.Ge. (VdC: 5030302120 Maintenance reserves aeromobili) sono presenti maggiori costi pari a (0,2) mln€ relativi ad asset fuori dal perimetro CAI che non sono stati inclusi nel CE Interinale.

- **(ID09) Rettifica costi di scalo,**

- il conto Co.Ge. evidenziava maggiori costi pari a (2,5) mln€ (per la maggior parte relativi a Diritti aeroportuali: VdC 5030203010 e Sale Vip di terzi: VdC 5030201050) riscontrati di competenza di mesi precedenti che sono stati stornati dal CE.
- **Assistenza passeggeri**: il conto Co.Ge. (su più VdC) evidenziava costi pari a (2,1) mln€ relativi a disservizi nei confronti dei passeggeri (bagagli, mancato imbarco, sospensione e riavviamento, ...) che sono stati tolti dal conto interinale in quanto sostenuti direttamente da CAI.

- **(ID10) Rettifica Servizi di Bordo**, i costi relativi alle voci Vitto ed Handling catering sono state rimodulate in funzione dei dati di attività e trasportato pax consuntivati nei vari mesi, mentre per la voce materiali sono stati considerati gli acquisti effettuati nel mese; ciò ha comportato complessivamente un incremento di (0,7) mln€ di costi.
- **Costo del lavoro**,
 - **(ID11)** sono stati identificati e rimossi dal CE (5,6) mln€ riferiti ad indennità di licenziamento impiegati estero e (5,1) mln€ per indennità sostitutive preavviso dirigenti;
 - **(ID12)** relativamente alla 13^o mensilità, sono stati rimossi dal CE (2,2) mln€ relativi alla quota parte oneri e TFR del periodo set-nov 2008.
- **Rettifica costi per accordi commerciali**, il conto Co.Ge. evidenziava maggiori costi pari a (3,5) mln€ dovuti ad incompletezza dei dati di attività relativi ai block space passivi; sono stati mantenuti (3,2) mln€ come indicato nel report gestionale fornito dal controller.

Rettifiche legate al perimetro

Il risultato ottenuto con le riconciliazioni sopra descritte è stato successivamente adeguato al perimetro delle attività/asset confluiti in CAI

- a) **(ID13) Esclusione Cargo AZ**: valutazione gestionale pari a (3,1) mln€ basata sui seguenti elementi:
 - Attività di consuntivo
 - Proventi di linea e costi commerciali da revenue accounting (AWB)
 - Carburante: valorizzato in base a:
 - ✓ Consumi medi per tratta/aeromobile
 - ✓ Prezzi di consuntivo per scalo
 - ✓ Cambi interni di consuntivo
 - ATC (tasse di assistenza alla navigazione aerea): valorizzate per tratta/aeromobile per le singole componenti legate al sorvolo e al terminale in base ai costi unitari di consuntivo 2008.
 - Altri costi variabili (manutenzioni, scalo, accessorie e diarie pn, ...) : valorizzati in base ai costi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo di consuntivo gen-nov 2008. I costi unitari sono stati ricavati dividendo gli importi di ogni VdC di contabilità di prodotto per il driver di pertinenza.
 - Costi fissi (costo del lavoro, locazioni, noleggi, costi di struttura): riconciliati con il conto Co.Ge..
- b) **(ID14) Esclusione canoni di locazione corrisposti per aeromobili MD80/82 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI**: valutazione pari a (2,1) mln€.
- c) **(ID15) Costo del lavoro**: sono state valorizzate le matricole effettivamente assunte in CAI ed i costi in eccesso sono stati tolti dal CE; sono stati inoltre dedotti i mancati benefici connessi all'assunzione di personale che - pur inserito in lista di mobilità - non è stato fatto transitare per la CIGS dalla Procedura.
- d) **(ID16) Costi di struttura**: sono stati considerati costi relativi al perimetro pari a quanto evidenziato nei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009 (31 giorni).

e) (ID17) Esclusione Embraer 145 e ATR72: valutazione gestionale pari a (0,6) mln€ perlopiù relativa a leasing e locazioni flotta e costo del lavoro.

f) (ID18) Esclusione attività charter Volare: valutazione gestionale pari a (1,0) mln€.

g) AZ Servizi:

- nel conto economico interinale, per quanto riguarda i materiali, sono stati considerati i soli costi per acquisti e non per consumi in ragione della cessione del magazzino avvenuta nella consistenza al 30/11/2008;
- (ID19) sono state escluse le variazioni delle rimanenze di magazzino (effetto positivo per 1,6 mln€) in quanto non implicano effetti monetari;
- (ID20) esclusione acquisti materiali non CAI: il conto Co.Ge. contiene (2,2) mln€ per acquisto materiali; di questi (1,7) mln€ sono registrati come carichi di magazzino ed il resto (0,5) mln€ è rappresentato da materiali in viaggio ed acquisti su piazza; l'analisi effettuata dal controller sui carichi di magazzino a sistema ha evidenziato (1,5) mln€ (pari al 91%) acquistati per CAI; vista l'estrema difficoltà di analizzare puntualmente acquisti su piazza e merci in viaggio la competenza CAI è stata stimata utilizzando la stessa percentuale dei carichi di magazzino; sono quindi stati rimossi costi complessivamente pari (0,2) mln€ per materiali non acquistati per CAI;
- esclusione dal CE di AZ Servizi di costi e ricavi per lavorazione motori, in particolare:
 - (ID21) Motori fuori perimetro (cargo) (effetto positivo per 0,3 mln€)
 - (ID22) Motori inefficienti concordati a carico dei Venditori (effetto positivo per 0,3 mln€);
 - (ID23) Motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti (effetto positivo 0,2 mln€);
- (ID24) esclusione di (0,9) mln€ di costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80);

CE INTERINALE PER IL PERIODO 01.01.2009 – 12.01.2009

E' stato costruito con gli elementi di seguito descritti

Alitalia ed Alitalia Express

Attività di consuntivo del periodo 1/1-12/1 2009 con dettaglio per linea/tratta/aamm

Proventi di linea passeggeri: consuntivi giornalieri per linea/tratta da Revenue Accounting con evidenza di provento di linea e crisis surcharge di competenza del periodo.

- Proventi di linea Cargo: consuntivo giornaliero del mese di gennaio da Revenue Accounting per singola AWB (Air Way Bill; o LTA: Lettera di Trasporto Aerea) con evidenza di provento di linea, crisis surcharge e costi commerciali (commissioni e rettifiche tariffarie) di competenza del periodo.
- Carburante: valorizzato per singola linea/tratta/aamm in base a:
 - ✓ Consumi medi per tratta/aeromobile utilizzati
 - ✓ Prezzi di consuntivo Gennaio 2008 per scalo
 - ✓ Cambi interni di consuntivo gennaio 2009
- ATC (tasse di assistenza alla navigazione aerea): valorizzate per tratta/aeromobile per le singole componenti legate al sorvolo e al terminale in base ai costi utilizzati per il BDG 2009.
- Altri costi variabili (manutenzioni, scalo, accessorie e diarie del personale navigante, ...): valorizzati in base ai costi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo di consuntivo gennaio 2008. I costi unitari sono stati ricavati dividendo gli importi di ogni voce di costo di contabilità di prodotto per il driver di pertinenza (secondo quanto previsto dai manuali aziendali).
- Costi fissi (costo del lavoro, locazioni, noleggi, costi di struttura): valorizzati come 12/31 dei costi fissi riconciliati per il periodo 1/31 dicembre 2008.

Volare: report gestionale.

AZ Airport: report gestionale.

AZ Servizi: report gestionale.

Rettifiche legate al perimetro

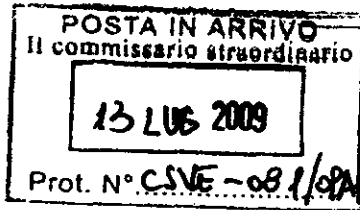
Il risultato ottenuto è stato adeguato al perimetro delle attività/asset confluiti in CAI:

- a) **(ID01)** Esclusione Cargo AZ: risultato economico dell'attività All Cargo svolta nel mese di gennaio (aeromobile AZ M1F) pari a (2,3) mln€ (con le modalità descritte per la costruzione del CE Alitalia ed Alitalia Express).
- b) **(ID02)** Esclusione canoni di locazione corrisposti per aeromobili MD80/82 e B767 non oggetto di trasferimento: valutazione pari a (0,4) mln€.
- c) **(ID03)** Costo del lavoro: sono state valorizzate le matricole effettivamente assunte in CAI; i costi in eccesso sono stati tolti dal CE.
- d) **(ID04)** Costo di struttura: sono stati considerati costi relativi al perimetro pari ai 12/31 dei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009.

- e) **(ID05)** Esclusione Embraer 145 e ATR72: non essendo stati rilevati dati di volo per gli aeromobili oggetto di esclusione dal perimetro il CE interinale di EZ Express è stato assunto essere pari ai 12/31 del risultato di dicembre (già al netto degli effetti economici relativi ad asset fuori perimetro).
- f) **(ID06)** Esclusione attività charter Volare: valutazione pari a (0,2) mln€.
- g) **AZ Servizi**
- **(ID07)** esclusione acquisti materiali non CAI con effetto migliorativo pari a 0,5 mln€;
 - esclusione di costi e ricavi complessivamente pari a (0,3) mln€ per:
 - ✓ **(ID08)** Motori fuori perimetro (cargo)
 - ✓ **(ID09)** Motori inefficienti concordati a carico dei Venditori
 - ✓ **(ID10)** Motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti

Volare S.p.A. in a.s.
Viale Alessandro Marchetti, 111
00148 Roma

Alla cortese attenzione del Commissario Straordinario, Prof. Avv. Augusto Fantozzi



Roma, 11 luglio 2009
Raccomandata A.R. - Anticipata a mani

Comunicazioni al Consuntivo Volare

Alla luce del complesso degli accordi rilevanti tra noi e Voi relativi alla cessione di beni e contratti di proprietà di Volare S.p.A. in a.s. ("Volare"), comunichiamo quanto segue.

Le espressioni in lettera maiuscola hanno lo stesso significato ad esse attribuito nell'atto formale di trasferimento stipulato tra noi e Voi il 12 dicembre 2008, innanzi al Notaio Prof. Andrea Fedele di Roma (il "Contratto").

I. Quantificazione del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato Volare, delle rettifiche e della relativa differenza.

In ossequio a quanto previsto all'art. 3.5 del Contratto la scrivente ha provveduto a:

- (i) quantificare le voci necessarie per la determinazione del saldo algebrico di cui al paragrafo 3.5.Bbis del Contratto;
- (ii) definire l'ammontare del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato Volare, quantificare le rettifiche e calcolare la relativa differenza.

Gli elementi di calcolo, i dati e i risultati delle quantificazioni di cui sopra sono contenuti nel fascicolo intitolato "Corrispettivo in Denaro Differito Accertato da quantificarsi entro il 180° giorno successivo al 12 gennaio 2009" che si allega alla presente come Allegato I.

Si segnala che il suddetto Allegato I contiene i dati per il calcolo del Corrispettivo in Denaro Differito Accertato da quantificarsi entro il 180° giorno successivo al 12 gennaio 2009 relativi ai rapporti tra

C.A.I. SECOND S.p.A.
Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA: 06331900966
Sede Legale: Via Pierpaolo Racchetti, Palazzina NPU - Fiumicino - Roma
R.E.A. di Roma: 1235082
capitale sociale € 1.120.000,00 interamente versato
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Alitalia S.p.A. - Azionista unico
Sede Operativa: Via Marsala, 34/A - 21013 Gallarate (VA)

ciascun Acquirente e ciascun Venditore di cui al Contratto. Ai fini della presente comunicazione valgono quindi i dati concernenti i rapporti tra noi e Voi.

Si segnala inoltre che l'Allegato I si suddivide in una Premessa, in una tabella riepilogativa contenente le singole voci di calcolo necessarie per giungere alle quantificazioni di cui sopra e in una serie di allegati esplicativi di singole voci della suddetta tabella riepilogativa. Ulteriore documentazione probativa delle singole voci evidenziate nella tabella e nei relativi allegati è contenuta in fascicoli cartacei e/o supporti elettronici che sono a Vostra disposizione.

II. Calcolo dei risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto del Contratto di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso).

In ossequio a quanto previsto all'art. 3 dell'Accordo la scrivente ha provveduto a redigere il conto dei risultati economici relativi alla gestione del perimetro oggetto del Contratto concluso tra Voi e noi di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso) (il "Conto Economico Interinale Volare").

Gli elementi di calcolo, i dati e i risultati del Conto Economico Interinale Volare sono contenuti nel fascicolo intitolato "*Quantificazione Conto Economico Interinale (01.12.2008-12.01.2009)*" che si allega alla presente come Allegato II.

Si segnala che il suddetto Allegato II contiene tutti i dati relativi ai conti economici di competenza del periodo dal 1 dicembre 2008 al 12 gennaio 2009 (incluso) relativi alla gestione dei perimetri oggetto del Contratto tra ciascun Venditore e ciascun Acquirente. Ai fini della presente comunicazione valgono quindi i dati concernenti il Conto Economico Interinale Volare.

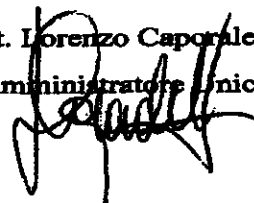
Si segnala inoltre che l'Allegato II contiene gli assunti metodologici generali, la descrizione del processo di quantificazione dei conti economici interinali, il relativo prospetto di dettaglio e le note esplicative delle singole voci di rettifica. Ulteriore documentazione probativa degli elementi evidenziati nell'Allegato II è contenuta in fascicoli cartacei e/o supporti elettronici a Vostra disposizione.

In sintesi, il Conto Economico Interinale Volare si chiude con una "*perdita*" pari a Euro (3.057.000) che rimane a nostro carico e che la scrivente Vi ha già parzialmente corrisposto in virtù dei pagamenti effettuati ai sensi dell'articolo 3.2 e 3.3 dell'Accordo quale "*acconto su maggiori somme dovute [da noi a voi] a qualsiasi titolo*" (ivi compreso per i titoli di cui al Contratto).

* * *

Vi comunichiamo quanto sopra alla luce della nostra migliore conoscenza alla data odierna, salvo verifica degli ulteriori elementi in Vostro possesso e con riserva di integrare ed emendare il contenuto

Dott. Lorenzo Caporaletti
(Amministratore Unico)



C.A.I. SECOND S.p.A.
Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA: 06331900966
Sede Legale: Via Pierpaolo Racchetti, Palazzina NPU - Fiumicino - Roma
R.E.A. di Roma: 1235082
capitale sociale € 1.120.000,00 interamente versato
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Alitalia S.p.A. - Azionista unico
Sede Operativa: Via Marsala, 34/A - 21013 Gallarate (VA)

C.A.I. SECOND

Quantificazione Conto Economico Interinale

(01.12.2008 – 12.01.2009)

C.A.I. SECOND S.p.A.
Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA: 06331900986
Sede Legale: Via Pierpaolo Racchetti, Palazzina NPU – Fiumicino – Roma
R.E.A. di Roma: 1235082
capitale sociale € 1.120.000,00 interamente versato
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Alitalia S.p.A. – Azionista unico
Sede Operativa: Via Marsala, 34/A – 21013 Gallarate (VA)

1. Oggetto

L'analisi è finalizzata alla quantificazione del risultato economico consuntivato per il periodo dal 01.12.2008 al 12.01.2009 ("periodo interinale") relativo alla gestione del perimetro oggetto del contratto di cessione di complessi di beni e contratti a CAI, CAI First e CAI Second ("Il Contratto"), delle seguenti società:

- **Alitalia Linee Aeree Italiane in A.S.**
- **Alitalia Express in A.S.**
- **Alitalia Servizi in A.S.**
- **Alitalia Airport in A.S.**
- **Volare in A.S.**

2. Assunti metodologici generali

- Nella costruzione del Conto Economico (CE) Interinale si è fatto generalmente riferimento a principi contabili, metodologie e sistemi informativi utilizzati regolarmente nelle aziende del Gruppo Alitalia ed Alitalia Servizi, oggi in Amministrazione Straordinaria.
- La quantificazione del risultato gestionale è stata sviluppata per ciascuna Società in base al principio della competenza economica; sono state escluse:
 - a) le partite extra gestionali
 - Ammortamenti e svalutazioni
 - Minusvalenze e plusvalenze
 - Differenze positive e negative emergenti¹
 - Accantonamenti e utilizzi fondi
 - Partite IAS²
 - Oneri e proventi finanziari
 - Imposte di periodo
 - Acconti sulle maggiori somme dovute dagli Acquirenti ai Venditori a qualsiasi titolo

b) rettifiche di natura contabile

¹ Contiene componenti positive e/o negative derivanti dal confronto tra le registrazioni contabili effettuate a consuntivo e quanto accantonato nel precedente esercizio.

² Contiene tutte le rettifiche, non finanziarie, conseguenti l'applicazione dei principi contabili IAS; in particolare la valutazione delle operazioni in essere su derivati secondo il metodo dell'hedge accounting (IAS39), l'applicazione del criterio del costo ammortizzato su finanziamenti e crediti (IAS39), la valutazione attuariale dei fondi a benefici definiti ovvero del fondo sconto dipendenti su biglietti aerei e TFR antecedente il 2007 (IAS19).

- Costi unitari di contabilità di prodotto integrata Alitalia + Alitalia Express per il periodo gen-nov 2008.

Metodologia applicata - sintesi:

Per il mese di dicembre sono stati presi in considerazione i risultati di contabilità generale ottenuti come differenza tra conto economico al 31.12.2008 e conto economico al 30.11.2008, riclassificati secondo lo schema gestionale “a margini”⁴

Parallelamente è stato sviluppato un conto economico gestionale basato sull'utilizzo di unitari di costo variabile derivati dalla contabilità di prodotto (es. costi di scalo, costi di catering, ...) e da sistemi informatici gestionali (per costi fuel, atc) applicati a dati di consuntivo dell'attività svolta nel periodo ed a dati di consuntivo per quanto riguarda i proventi di linea passeggeri, charter e cargo.

Il conto economico gestionale di raffronto è stato sviluppato congiuntamente per Alitalia ed Alitalia Express; la contabilità di prodotto, proprio per la finalità di analisi dei risultati dell'attività caratteristica di volo, è infatti sviluppata sull'insieme costituito dai risultati di Alitalia e di Alitalia Express e prescinde dai rapporti infragruppo tra le due società.

Il confronto tra i due risultati, a valle di un processo di evidenza e scorporo, nei CE di contabilità generale, dei principali elementi di costo e ricavo relativi a partite di competenza non del mese di dicembre o comunque di natura di discontinuità, ha portato ad una riconciliazione tra i risultati ottenuti tramite le due differenti metodologie.

L'allineamento tra i risultati depurati di contabilità generale e quanto ricostruito in modalità gestionale giustifica l'utilizzo di questa seconda metodologia per la quantificazione dei risultati relativi al periodo 01.01.2009 – 12.01.2009, periodo per il quale non sono disponibili chiusure contabili.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

- Sulla base dei dati di contabilità generale è stato costruito un conto economico di periodo come differenza tra i valori al 31.12.2008 ed al 30.11.2008.
- A tale conto economico sono state tolte tutte le voci extra-gestionali (cfr punto a) paragrafo 2).
- Sulla base degli elementi di provento e dei dati di attività è stato ricostruito un conto economico gestionale per tipologia di aeromobile.
 - I costi variabili sono stati quantificati mediante proiezione degli importi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo gen-nov 2008⁵.

⁴ Tale passaggio si è reso necessario per permettere il confronto e la riconciliazione tra i risultati di contabilità generale e le quantificazioni sviluppate utilizzando criteri gestionali propri della contabilità di prodotto.

⁵ I dati elaborati di contabilità di prodotto sono disponibili con dettagliati per tipo aeromobile, tratta, fascio, settore, rete.

c) rettifiche legate al perimetro

- Il Risultato Economico del Periodo Interinale è calcolato:
 - per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 partendo dalla Contabilità Generale (CoGE)
 - per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 gestionalmente, in assenza di chiusure contabili
- In particolare lo sviluppo ha previsto:
 - periodo 01.12.2008 – 31.12.2008: risultati CoGe³ con:
 - esclusione partite non di competenza (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008)
 - esclusione partite straordinarie non relative al perimetro acquisito (es. incentivi di licenziamento)
 - esclusione del perimetro non oggetto di contratto, utilizzando evidenze contabili ed elaborazioni gestionali
 - per Alitalia ed Alitalia Express riconciliazione tra risultati da CoGe e ricostruzioni gestionali basate sull'utilizzo dei dati di contabilità di prodotto consuntiva gennaio-novembre 2008
 - periodo 01.01.2009 – 12.01.2009: sviluppo gestionale sulla base di:
 - dati di contabilità (provento passeggeri, cargo, charter; scritture contabili presenti a sistema)
 - valorizzazione parametrica dell'attività di volo effettuata, tramite le metodologie tipiche della contabilità di prodotto (nello specifico per Alitalia ed Alitalia Express)
 - proiezione dei dati relativi al periodo 01.12.2008 – 31.12.2008
- È stata salvaguardata la coerenza dei rapporti infragruppo tra le società, ad esempio ciò che è evidenziato come ricavo in Alitalia Servizi trova corrispondenza nei costi di Alitalia.

3. Risultato interinale, descrizione del processo:

Alitalia + Alitalia Express:

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Ricavo di linea passeggeri e cargo puntuale per linea da dati revenue accounting (sistemi Sirax, Cream, A04 Volato sociale).
- Attività di volo sviluppata nel periodo.

³ Per tutte le Società ad esclusione di Volare S.p.A. in A.S.

- Il costo del carburante è stato elaborato per linea/tratta/aeromobile a partire dai consumi medi per tratta/aeromobile e dai prezzi per scalo, applicando il cambio medio interno⁶ per il mese di dicembre 2008.
- Nella quantificazione delle varie voci di costo fisso si è proceduto ad allocare sui prodotti (a livello di tipologia di flotta) i costi fissi di contabilità generale. Tale allocazione è stata effettuata sulla base di quanto ricostruibile utilizzando i valori medi di contabilità di prodotto.
- È stata sviluppata un'analisi di dettaglio sul raffronto tra i risultati di contabilità generale e la ricostruzione gestionale ed una conseguente riconciliazione.
- Per quanto riguarda le evidenze, rispetto al CE di contabilità generale, dei principali elementi di costo e ricavo relativi a partite di competenza non del mese di dicembre o comunque di natura di discontinuità sono state applicate le seguenti variazioni:
 - rettifica di integrazione ricavi da maintenance reserve
 - rettifica per competenza voce iniziative promozionali (IP) passeggeri
 - rettifica per competenza costi commerciali cargo
 - rettifica per competenza congruagli carburante
 - scorporo poste non monetarie relative ad interruzione capitalizzazione interventi di manutenzione e ad interruzione capitalizzazione interventi/materiali di modifica aeromobili B767 fuori perimetro
 - scorporo per competenza di integrazioni relative a interventi di manutenzione avvenuti in periodi precedenti
 - scorporo costi di maintenance reserve su aeromobili fuori perimetro
 - rettifica costi servizi di bordo per effetto svalutazioni magazzino
 - scorporo costi di scalo per competenza periodi precedenti
 - rettifica per competenza dei costi di gestione disservizi passeggeri e bagagli, scorporo della quota parte di periodo sostenuta direttamente da CAI
 - scorporo costi per risoluzione rapporto di lavoro impiegati estero
 - scorporo costi per indennità sostitutive preavviso dirigenti
 - scorporo per competenza oneri 13° mensilità
- Per quanto riguarda il perimetro escluso, sono stati scorporati i seguenti elementi:
 - Risultato dell'attività All Cargo.
 - Risultato delle macchine Erj145 e ATR72 (su Alitalia Express).
 - Locazioni aeromobili MD80 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI.

⁶ Il cambio medio interno è il cambio LATA. Nell'ambito delle attività svolte dalla LATA rientra anche la determinazione delle quotazioni dei "cambi interni" che servono per valutare, con un parametro condiviso da tutte le Compagnie Aeree, le entrate e uscite in valuta.

I cambi interni vengono determinati come media degli ultimi 5 giorni lavorativi precedenti a partire dal 25 o 26 (dipende se il mese è a 30 o 31 giorni) del mese precedente a quello di riferimento (ad esempio per febbraio viene utilizzata la media dei cambi dal 20 al 26 gennaio).

I fixing utilizzati si riferiscono alle chiusure giornaliere della LATA che rispecchiano l'andamento dei mercati dei giorni presi in considerazione.

- Quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI⁷.
- Quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI⁸.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

- (1) La quantificazione è stata sviluppata valorizzando puntualmente l'attività ed i proventi effettivi (dati Revenue Accounting) consuntivi del periodo con i costi unitari di contabilità di prodotto consuntiva gennaio-novembre 2008.
- (2) Il costo del carburante è stato elaborato puntualmente⁹.
- (3) Per i costi fissi si è utilizzata una proiezione pari a 12 trentunesimi di quanto allocato per il periodo di dicembre.
- Per l'apertura dei risultati tra Alitalia ed Alitalia Express si è assunto di attribuire ad Alitalia Express i dodici trentunesimi del risultato del mese di dicembre (della sola Alitalia Express da CoGe rettificata come illustrato nel paragrafo precedente) e di attribuire ad Alitalia la differenza rispetto all'aggregato complessivo Alitalia + Alitalia Express calcolato come descritto nei precedenti punti 1-3.
- Vista l'assenza di una chiusura contabile per il mese di gennaio, non è stato necessario stornare molte delle voci extragestionali di cui al punto a) del paragrafo 2.
- Per quanto riguarda il perimetro escluso sono stati scorporati i seguenti impatti:
 - Risultato dell'attività All Cargo.
 - Risultato delle macchine Erj145 e ATR72 (su Alitalia Express).
 - Locazioni aeromobili MD80 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI.
 - Quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁰.
 - Quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹¹.

⁷ Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI (nominativi assunti in CAI a gennaio 2009 già presenti a libro matricola il 30 novembre 2008).

⁸ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e costi di struttura consuntivati da CAI per l'intero mese di Gennaio, al netto di quanto già considerato nelle precedenti esclusioni di perimetro (Cargo, linee di produzione ERJ145 e ATR72, charter Volare).

⁹ per linea/tratta/aeromobile a partire dai consumi medi per tratta/aeromobile e dai prezzi per scalo, applicando il cambio medio interno per i primi 12 giorni di gennaio 2009.

¹⁰ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

¹¹ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

Volare

Fonte dati utilizzati:

- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione.
- Attività di volo sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Il risultato dei periodi 01.12.2008 – 31.12.2008 e 01.01.2009 – 12.01.2009 è stato ricostruito gestionalmente sulla base degli elementi di provento e costo presenti nei sistemi contabili e dei dati di attività consuntiva. Non è stata infatti sviluppata alcuna chiusura contabile né al 31.12.2008 né al 12.01.2009.

Il risultato complessivo è stato poi separato tra le tre linee di attività caratteristica (linee in code share con Alitalia su Linate (effettuate con aeromobili Alitalia), attività di linea con A320 Volareweb e attività charter).

L'analisi sul perimetro escluso evidenzia:

- Perimetro incluso: linee da/per Linate e attività effettuata con aeromobili A320 ex Volareweb.
- Perimetro escluso: attività charter e leisure effettuata con aeromobili ex Air Europe.

La ripartizione dei costi comuni è stata effettuata sulla base dei driver previsti di contabilità di prodotto.

Alitalia Airport

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione (per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009).
- Attività sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

Per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 è stato considerato il CE di contabilità generale, depurato delle poste di ricavo relative all'acconto riconosciuto da CAI per la gestione interinale e di quanto non di competenza del periodo di dicembre (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008).

Per quanto riguarda il “perimetro escluso”:

- sono state evidenziate le componenti relative al costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹².
- è stata evidenziata quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹³.

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

Per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 è stata sviluppata una quantificazione gestionale del risultato sulla base delle informazioni contabili presenti nei sistemi e sulla base dell'attività effettiva del periodo.

Per quanto riguarda il “perimetro escluso”:

- sono state evidenziate le componenti relative al costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁴.
- è stata evidenziata quota parte dei costi fissi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁵.

¹² Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI.

¹³ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e quanto evidenziato nei consuntivi dell'intero mese di gennaio (31 giorni).

¹⁴ Calcolato considerando i costi relativi al perimetro pari ai 12/31 dei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009.

Alitalia Servizi

Fonte dati utilizzati:

- Chiusura contabile al 31.12.2008, con evidenza del mese di dicembre come differenza rispetto alla precedente chiusura al 30.11.2008.
- Scritture contabili presenti nel sistema SAP e stime gestionali a cura del controllo di gestione (per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009).
- Attività sviluppata nel periodo.

Metodologia applicata – dettagli del processo

Periodo 01.12.2008 – 31.12.2008

Per il periodo 01.12.2008 – 31.12.2008 è stato considerato il CE di contabilità generale, depurato delle poste di provento relative all'acconto riconosciuto da CAI a qualsiasi titolo.

Si è poi provveduto ad evidenziare ed escludere dal risultato le altre poste non gestionali di cui al punto a) del precedente paragrafo 2, nonché quelle non di competenza del periodo (es. oneri contributivi relativi al periodo settembre-novembre 2008).

Al fine di ricostruire il conto economico interinale per il perimetro acquisito in CAI sono state apportate le seguenti rettifiche al risultato:

- Storno dei consumi di materiali tecnici e riconoscimento degli acquisti effettuati nel periodo per materiali confluiti nel magazzino acquisito da CAI¹⁵.
- Esclusione delle partite di costo e ricavo legate ad attività non incluse nel perimetro CAI (es. attività per aeromobili Md11).
- Eliminazione di ricavi e costi relativi a *shop visit* dei così detti motori inefficienti concordati, in quanto questi trovano regolazione dettagliata nel Contratto, all'interno della clausola sul corrispettivo differito per Alitalia ed Alitalia Servizi.
- Esclusione di quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁷.
- Esclusione di quota-parte dei costi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI¹⁸.

¹⁵ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

¹⁶ Ciò in ragione della cessione del magazzino da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. a CAI nella consistenza al 30.11.2008 ed alla necessità di rifondere la società Alitalia Servizi di quanto acquistato per CAI nel periodo interinale.

¹⁷ Calcolato come differenziale tra costo del lavoro di periodo (al netto delle partite straordinarie o non di competenza di dicembre) e valorizzazione puntuale delle matricole di perimetro CAI.

¹⁸ Calcolato come differenziale tra costi di struttura di dicembre e costi di perimetro pari a quanto evidenziato nelle risultanze gestionali del mese di gennaio (31 giorni).

Periodo 01.01.2009 – 12.01.2009

Per il periodo 01.01.2009 – 12.01.2009 è stata sviluppata una quantificazione gestionale del risultato sulla base delle informazioni presenti nei sistemi contabili e gestionali e sulla base dell'attività effettuata nel periodo.

Al fine di ricostruire il conto economico interinale per il perimetro acquisito in CAI sono state apportate le seguenti rettifiche al risultato:

- Storno dei consumi di materiali tecnici e riconoscimento degli acquisti effettuati nel periodo per materiali confluiti nel magazzino acquisito da CAI¹⁹.
- Esclusione delle partite di costo e ricavo legate ad attività non incluse nel perimetro CAI (es. attività per aeromobili Md11).
- Eliminazione di ricavi e costi relativi a *shop visit* dei così detti motori inefficienti concordati, in quanto questi trovano regolazione dettagliata nel Contratto, all'interno della clausola sul corrispettivo differito per Alitalia ed Alitalia Servizi.
- Esclusione di quota parte del costo del lavoro, in ragione del perimetro acquisito da CAI²⁰.
- Esclusione di quota-parte dei costi di struttura, in ragione del perimetro acquisito da CAI²¹.

¹⁹ Ciò in ragione della cessione del magazzino da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. nella consistenza al 30.11.2008 ed alla necessità di rifondere la società Alitalia Servizi di quanto acquistato per CAI nel periodo interinale.

²⁰ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

²¹ Calcolato applicando le logiche di valorizzazione del perimetro CAI (evidenziate per il mese di dicembre) alla proiezione, su dodici giorni, dei risultati di dicembre (rappresentativi del perimetro complessivo delle soc. in A.S.).

4. Tabelle

Tabella 1:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (01.12.08 – 12.01.09)

valori in euro/000

TOTALE PERIODO INTERINALE 1 DIC 2008 - 12 GEN 2009		Aitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
	(182.608)					
		(38)				(3.572)
Saldo plusvalenze e minusvalenze		(22.610)				170
Accantonamenti e utilizzi fondi		2.924				
Valutazioni IAS		(18.136)	(30)			1.037
Saldo differenze positive e negative emergenti		(33.056)	(124)	6		6.575
Saldo oneri e proventi finanziari						(4.661)
Imposte di periodo		54.568	528	110	618	3.278
Ammortamenti		14.963				125.200
Svalutazione magazzini		(76.517)	(1.635)	(2.806)	(490)	(4.860)
Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo		(77.895)	(1.261)	(2.582)	127	123.368
(A) Totale partite extra-gestionali						
ID01 Rettifica ricavi da maintenance reserve		4.554				
ID02 Rettifica IP passeggeri		(13.001)				
ID03 Rettifica costi commerciali Cargo		9.897				
ID04 Rettifica conguagli carburante Gen-Nov		10.480				
ID05 Interruzione capitalizzazione costi manutenzione		14.480				
ID06 Interruzione capitalizzazioni interventi flotta B767 fuori perimetro		2.954				
ID07 Conguaglio interventi manutenzione addizionali eseguiti in mesi precedenti		2.456				
ID08 Maintenance reserve passiva per avioni fuori perimetro		196				
ID09 Costi di scalo di competenza mesi precedenti		2.464				
ID09 Costi per disservizi verso i passeggeri (pagamento diretto da CAI)		2.093				
ID10 Rettifica servizi di Bordo in base a trend attività e acquisti di materiale		(730)				
ID11 Risoluzioni rapporto lavoro impiegati estero		5.593				
ID11 Indennità sostitutive preavviso dirigenti		2.745			402	1.934
ID12 Oneri 13a mensilità relativi a mesi precedenti		1.300	73		361	476
(B) Totale rettifiche contabili		48.462	73		763	2.410
ID13 Perimetro All Cargo		5.329				
ID17 Risultato linee Air72 e ERJ145			629			
ID18 Risultato linee charter				1.179		
ID19 Variazione rimanenze magazzino						(1.606)
ID20 Acquisti materiali non CAI						885
ID21 Saldo cost/ricavi per lavorazione motori fuori perimetro						(339)
ID22 Saldo cost/ricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori						(513)
ID23 Saldo cost/ricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti						(182)
ID24 Costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori J78 MD80)						915
ID14 Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro		2.420				
ID15 Perimetro Costo del lavoro		12.017			6.080	2.093
ID16 Perimetro Costi di strutture		1.158			340	573
(C) Totale variazioni di perimetro		29.926	629	1.179	6.400	1.515
	(31.289)					
	86.800					
	54.716					

Tabella 2:

Prospetto delle rettifiche del conto economico Interinale (mese di Dicembre)
valori in euro/000

DICEMBRE 2008		Alitalia	Express	Volare	AZ Airport	AZ Servizi
	(162.788)					
	Saldo plusvalenze e minusvalenze	(38)				(3.572)
	Accantonamenti e utilizzi fondi	(22.810)				
	Valutazioni IAS	2.924				
	Saldo differenze positive e negative emergenti	(18.146)	(21)			1.037
	Saldo oneri e proventi finanziari	(33.123)	(57)			6.575
	Imposte di periodo					(4.661)
	Ammortamenti	46.750	489	110	446	2.408
	Svalutazione magazzini	14.083				125.200
	Acconti sulle maggiori somme dovute a qualsiasi titolo	(55.153)	(1.179)	(1.945)	(354)	(3.359)
(A)	Totale partite extra-gestionali	(64.426)	(768)	(1.835)	92	123.628
ID01	Rettifica ricavi da maintenance reserve	4.554				
ID02	Rettifica IP passeggeri	(13.001)				
ID03	Rettifica costi commerciali Cargo	9.897				
ID04	Rettifica conguagli carburante Gen-Nov	10.480				
ID05	Interruzione capitalizzazione costi manutenzione	14.480				
ID06	Interruzione capitalizzazioni interventi flotta B767 fuori perimetro	2.954				
ID07	Conguaglio interventi manutenzione addizionali eseguiti in mesi precedenti	2.458				
ID08	Maintenance reserve passive per a/m/m fuori perimetro	196				
ID09	Costi di scollo di competenza mesi precedenti	2.484				
ID09	Costi per disservizi verso i passeggeri (pagamento diretto da CAI)	2.063				
ID10	Rettifica servizi di Bordo in base a trend attività e acquisti di materiale	(730)				
ID11	Risoluzioni rapporto lavoro impiegati estero	5.593				
ID11	Indennità sostitutive preavviso dirigenti	2.745				
ID12	Oneri 13a mensilità relativi a mesi precedenti	1.300	73		402	1.934
(B)	Totale rettifiche contabili	46.482	73		361	476
ID13	Perimetro All Cargo	3.058				
ID17	Risultato linee Air72 e ERJ145		629			
ID18	Risultato linee charter			999		
ID19	Variazione rimanenze magazzino					(1.606)
ID20	Acquisti materiali non CAI					212
ID21	Saldo cost/ricavi per lavorazione motori fuori perimetro					(291)
ID22	Saldo cost/ricavi per motori inefficienti concordati a carico dei Venditori					(294)
ID23	Saldo cost/ricavi per motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti					(158)
ID24	Costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80)					915
ID14	Locazioni operative relative ad aeromobili B767 ed MD80 fuori perimetro	2.051				
ID15	Perimetro Costo del lavoro	7.912			3.540	1.154
ID16	Perimetro Costi di struttura	836			245	413
(C)	Totale variazioni di perimetro	13.857	629	999	3.786	343
	(27.743)					

5. Appendice:

Descrizione delle rettifiche al conto economico per il raggiungimento della quantificazione del CE Interinale

Criteri generali

La quantificazione del risultato gestionale è stata sviluppata per ciascuna Società in base al principio della competenza economica; sono state escluse:

- a) le partite extra gestionali
 - Ammortamenti e svalutazioni
 - Minusvalenze e plusvalenze
 - Differenze positive e negative emergenti²²
 - Accantonamenti e utilizzi fondi
 - Partite IAS²³
 - Oneri e proventi finanziari
 - Imposte di periodo
 - Acconti sulle maggiori somme dovute dagli Acquirenti ai Venditori a qualsiasi titolo
- b) rettifiche di natura contabile
- c) rettifiche legate al perimetro

Di seguito vengono illustrati in dettaglio le rettifiche di cui ai precedenti punti b) e c)

CE INTERINALE PER IL PERIODO 01.12.2008 – 31.12.2008

Il mese di dicembre è calcolato per differenza fra i progressivi gennaio-dicembre e gennaio novembre.

Rettifiche di natura contabile

- (ID01) Rettifica ricavi da maintenance reserve
 - Analisi della voce “maintenance riserve attive”, (VdC²⁴ 4020303040: Recupero maintenance riserve) che presentava un risultato di segno negativo (costo), ha rivelato la presenza di integrazioni presenti a novembre e non riconfermate a dicembre per operazioni slittate al 2009; il CE è stato rettificato con maggiori ricavi pari a 4,5 mln€;

²² Contiene componenti positive e/o negative derivanti dal confronto tra le registrazioni contabili effettuate a consuntivo e quanto accantonato nel precedente esercizio.

²³ Contiene tutte le rettifiche, non finanziarie, conseguenti l'applicazione dei principi contabili IAS; in particolare la valutazione delle operazioni in essere su derivati secondo il metodo dell'hedge accounting (IAS39), l'applicazione del criterio del costo ammortizzato su finanziamenti e crediti (IAS39), la valutazione attuariale dei fondi a benefici definiti ovvero del fondo sconto dipendenti su biglietti aerei e TFR antecedente il 2007 (IAS19).

²⁴ VdC: Voce di Costo.

- **(ID02) Rettifica Incentivi Passeggeri**
 - Il conto Co.Ge. (VdC: 5030103010 Incentivi ad Intermediari Passeggeri) evidenziava minori costi (ricavi) per 11,7 mln€; la differenza è stata identificata come dovuta a conguaglio su dicembre del mancato raggiungimento degli obiettivi di vendita annuali da parte di agenti terzi;
 - Il costo annuo complessivo è stata riproporzionato nei mesi in base all'andamento dei ricavi di linea passeggeri, con una rettifica al mese di dicembre pari a (13,0) mln;
- **(ID03) Rettifica Costi commerciali Cargo**, sono state conteggiate tutte le AWB (Air Way Bill) del mese di dicembre (in cui sono riportate le evidenze dei costi commerciali); l'analisi ha evidenziato nella Co.Ge. (principalmente VdC 5030104020: Rettifiche tariffarie negative merci e 5030102010: Provvigioni merci) maggiori costi pari a (9,9) mln€ attribuibili a conguagli di mesi precedenti, che sono stati stornati dal CE Interinale.
- **(ID04) Conguagli Carburante gennaio-novembre**, il conto Co.Ge. (VdC: 5010101010, carburanti per flotta) presentava maggiori costi pari a (10,5) mln€; l'analisi effettuata ha evidenziato che il maggior costo è dovuto allo scarico del conto transitorio carburanti (avvenuta a dicembre e non presente nel progressivo di novembre) che in gran parte è attribuibile a differenze cambi (cambio interno vs cambio effettivo). Il raffronto con i report mensili evidenzia come sia interamente riferito al periodo gennaio-novembre.
- **Rettifica costi variabili di manutenzione**
 - **(ID05) Manutenzione motori**, nel conto Co.Ge. (VdC: 5030302050 Manutenzione motori) sono presenti (10,1) mln€ dovuti ad interruzione delle capitalizzazioni, che non sono stati inclusi nel CE interinale.
 - **Manutenzione componenti**, (VdC: 5030302080 Manutenzione componenti) maggiori costi pari a (0,8) mln€; tale voce ancorché prevalentemente variabile contiene tuttavia delle componenti fisse che a causa della ridotta attività non risultavano pienamente valorizzate dagli unitari di contabilità di prodotto; i costi sono stati mantenuti.
 - **Altri interventi di manutenzione**: nei costi sono presenti (9,7) mln€ dovuti ad:
 - ✓ **(ID05)** interruzione delle capitalizzazioni relative a lavorazioni su motori e kit (4,3) mln€;
 - ✓ **(ID06)** interruzione capitalizzazioni per attività di modifica su B767 non inclusi nel perimetro CAI (3,0) mln€;
 - ✓ **(ID07)** conguagli per lavori addizionali relativi a mesi precedenti (e non compresi negli importi accantonati a tutto novembre) (2,5) mln€;
i costi sono stati stornati dal CE.
 - **(ID08) Maintenance Reserve passiva**, nel conto Co.Ge. (VdC: 5030302120 Maintenance reserves aeromobili) sono presenti maggiori costi pari a (0,2) mln€ relativi ad asset fuori dal perimetro CAI che non sono stati inclusi nel CE Interinale.
- **(ID09) Rettifica costi di scalo**,
 - il conto Co.Ge. evidenziava maggiori costi pari a (2,5) mln€ (per la maggior parte relativi a Diritti aeroportuali: VdC 5030203010 e Sale Vip di terzi: VdC 5030201050) riscontrati di competenza di mesi precedenti che sono stati stornati dal CE.
 - **Assistenza passeggeri**: il conto Co.Ge. (su più VdC) evidenziava costi pari a (2,1) mln€ relativi a disservizi nei confronti dei passeggeri (bagagli, mancato imbarco, sospensione e riavviamento, ...) che sono stati tolti dal conto interinale in quanto sostenuti direttamente da CAI.

- **(ID10) Rettifica Servizi di Bordo**, i costi relativi alle voci Vitto ed Handling catering sono state rimodulate in funzione dei dati di attività e trasportato pax consuntivati nei vari mesi, mentre per la voce materiali sono stati considerati gli acquisti effettuati nel mese; ciò ha comportato complessivamente un incremento di (0,7) mln€ di costi.
- **Costo del lavoro**,
 - **(ID11)** sono stati identificati e rimossi dal CE (5,6) mln€ riferiti ad indennità di licenziamento impiegati estero e (5,1) mln€ per indennità sostitutive preavviso dirigenti;
 - **(ID12)** relativamente alla 13^a mensilità, sono stati rimossi dal CE (2,2) mln€ relativi alla quota parte oneri e TFR del periodo set-nov 2008.
- **Rettifica costi per accordi commerciali**, il conto Co.Ge. evidenziava maggiori costi pari a (3,5) mln€ dovuti ad incompletezza dei dati di attività relativi ai block space passivi; sono stati mantenuti (3,2) mln€ come indicato nel report gestionale fornito dal controller.

Rettifiche legate al perimetro

Il risultato ottenuto con le riconciliazioni sopra descritte è stato successivamente adeguato al perimetro delle attività/asset confluiti in CAI

- a) **(ID13) Esclusione Cargo AZ**: valutazione gestionale pari a (3,1) mln€ basata sui seguenti elementi:
 - Attività di consuntivo
 - Proventi di linea e costi commerciali da revenue accounting (AWB)
 - Carburante: valorizzato in base a:
 - ✓ Consumi medi per tratta/aeromobile
 - ✓ Prezzi di consuntivo per scalo
 - ✓ Cambi interni di consuntivo
 - ATC (tasse di assistenza alla navigazione aerea): valorizzate per tratta/aeromobile per le singole componenti legate al sorvolo e al terminale in base ai costi unitari di consuntivo 2008.
 - Altri costi variabili (manutenzioni, scalo, accessorie e diarie pn, ...) : valorizzati in base ai costi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo di consuntivo gen-nov 2008. I costi unitari sono stati ricavati dividendo gli importi di ogni VdC di contabilità di prodotto per il driver di pertinenza.
 - Costi fissi (costo del lavoro, locazioni, noleggi, costi di struttura): riconciliati con il conto Co.Ge..
- b) **(ID14) Esclusione canoni di locazione corrisposti per aeromobili MD80/82 e B767 non oggetto di trasferimento a CAI**: valutazione pari a (2,1) mln€.
- c) **(ID15) Costo del lavoro**: sono state valorizzate le matricole effettivamente assunte in CAI ed i costi in eccesso sono stati tolti dal CE; sono stati inoltre dedotti i mancati benefici connessi all'assunzione di personale che - pur inserito in lista di mobilità - non è stato fatto transitare per la CIGS dalla Procedura.
- d) **(ID16) Costi di struttura**: sono stati considerati costi relativi al perimetro pari a quanto evidenziato nei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009 (31 giorni).

- e) **(ID17)** Esclusione Embraer 145 e ATR72: valutazione gestionale pari a (0,6) mln€ per lo più relativa a leasing e locazioni flotta e costo del lavoro.
- f) **(ID18)** Esclusione attività charter Volare: valutazione gestionale pari a (1,0) mln€.
- g) **AZ Servizi:**
 - nel conto economico interinale, per quanto riguarda i materiali, sono stati considerati i soli costi per acquisti e non per consumi in ragione della cessione del magazzino avvenuta nella consistenza al 30/11/2008;
 - **(ID19)** sono state escluse le variazioni delle rimanenze di magazzino (effetto positivo per 1,6 mln€) in quanto non implicano effetti monetari;
 - **(ID20)** esclusione acquisti materiali non CAI: il conto Co.Ge. contiene (2,2) mln€ per acquisto materiali; di questi (1,7) mln€ sono registrati come carichi di magazzino ed il resto (0,5) mln€ è rappresentato da materiali in viaggio ed acquisti su piazza; l'analisi effettuata dal controller sui carichi di magazzino a sistema ha evidenziato (1,5) mln€ (pari al 91%) acquistati per CAI; vista l'estrema difficoltà di analizzare puntualmente acquisti su piazza e merci in viaggio la competenza CAI è stata stimata utilizzando la stessa percentuale dei carichi di magazzino; sono quindi stati rimossi costi complessivamente pari (0,2) mln€ per materiali non acquistati per CAI;
 - esclusione dal CE di AZ Servizi di costi e ricavi per lavorazione motori, in particolare:
 - **(ID21)** Motori fuori perimetro (cargo) (effetto positivo per 0,3 mln€)
 - **(ID22)** Motori inefficienti concordati a carico dei Venditori (effetto positivo per 0,3 mln€);
 - **(ID23)** Motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti (effetto positivo 0,2 mln€);
 - **(ID24)** esclusione di (0,9) mln€ di costi relativi ad atto transattivo AX-Bedek (motori JT8 MD80);

CE INTERINALE PER IL PERIODO 01.01.2009 – 12.01.2009

E' stato costruito con gli elementi di seguito descritti

Alitalia ed Alitalia Express

Attività di consuntivo dei periodo 1/1-12/1 2009 con dettaglio per linea/tratta/aamm

Proventi di linea passeggeri: consuntivi giornalieri per linea/tratta da Revenue Accounting con evidenza di provento di linea e crisis surcharge di competenza del periodo.

- Proventi di linea Cargo: consuntivo giornaliero del mese di gennaio da Revenue Accounting per singola AWB (Air Way Bill; o LTA: Lettera di Trasporto Aerea) con evidenza di provento di linea, crisis surcharge e costi commerciali (commissioni e rettifiche tariffarie) di competenza del periodo.
- Carburante: valorizzato per singola linea/tratta/aamm in base a:
 - ✓ Consumi medi per tratta/aeromobile utilizzati
 - ✓ Prezzi di consuntivo Gennaio 2008 per scalo
 - ✓ Cambi interni di consuntivo gennaio 2009
- ATC (tasse di assistenza alla navigazione aerea): valorizzate per tratta/aeromobile per le singole componenti legate al sorvolo e al terminale in base ai costi utilizzati per il BDG 2009.
- Altri costi variabili (manutenzioni, scalo, accessorie e diarie del personale navigante, ...): valorizzati in base ai costi unitari di contabilità di prodotto relativi al periodo di consuntivo gen-nov 2008. I costi unitari sono stati ricavati dividendo gli importi di ogni voce di costo di contabilità di prodotto per il driver di pertinenza (secondo quanto previsto dai manuali aziendali).
- Costi fissi (costo del lavoro, locazioni, noleggi, costi di struttura): valorizzati come 12/31 dei costi fissi riconciliati per il periodo 1/31 dicembre 2008.

Volare: report gestionale.

AZ Airport: report gestionale.

AZ Servizi: report gestionale.

Rettifiche legate al perimetro

Il risultato ottenuto è stato adeguato al perimetro delle attività/asset confluiti in CAI:

- a) **(ID01)** Esclusione Cargo AZ: risultato economico dell'attività All Cargo svolta nel mese di gennaio (aeromobile AZ M1F) pari a (2,3) mln€ (con le modalità descritte per la costruzione del CE Alitalia ed Alitalia Express).
- b) **(ID02)** Esclusione canoni di locazione corrisposti per aeromobili MD80/82 e B767 non oggetto di trasferimento: valutazione pari a (0,4) mln€.
- c) **(ID03)** Costo del lavoro: sono state valorizzate le matricole effettivamente assunte in CAI; i costi in eccesso sono stati tolti dal CE.
- d) **(ID04)** Costo di struttura: sono stati considerati costi relativi al perimetro pari ai 12/31 dei consuntivi gestionali del mese di gennaio 2009.

- e) **(ID05)** Esclusione Embraer 145 e ATR72: non essendo stati rilevati dati di volato per gli aeromobili oggetto di esclusione dal perimetro il CE interinale di EZ Express è stato assunto essere pari ai 12/31 del risultato di dicembre (già al netto degli effetti economici relativi ad asset fuori perimetro).
- f) **(ID06)** Esclusione attività charter Volare: valutazione pari a (0,2) mln€.
- g) **AZ Servizi**
 - **(ID07)** esclusione acquisti materiali non CAI con effetto migliorativo pari a 0,5 mln€;
 - esclusione di costi e ricavi complessivamente pari a (0,3) mln€ per:
 - ✓ **(ID08)** Motori fuori perimetro (cargo)
 - ✓ **(ID09)** Motori inefficienti concordati a carico dei Venditori
 - ✓ **(ID10)** Motori inefficienti concordati a carico degli Acquirenti