

FLY4YOU SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	Milano
Codice Fiscale	07488470969
Numero Rea	MILANO - MONZA - BRIANZA - LODI 1962074
P.I.	07488470969
Capitale Sociale Euro	117.679 i.v.
Forma giuridica	Società a responsabilità limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	791200
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	7.618	4.385
2) costi di sviluppo	620	907
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	216.689	124.315
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.209	1.295
6) immobilizzazioni in corso e acconti	230.000	80.000
7) altre	130.147	203.498
Totale immobilizzazioni immateriali	586.283	414.400
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	22.526	2.173
4) altri beni	221.202	180.582
Totale immobilizzazioni materiali	243.728	182.755
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	859.364	798.835
b) imprese collegate	0	26.375
Totale partecipazioni	859.364	825.210
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	888.141	713.381
Totale crediti verso altri	888.141	713.381
Totale crediti	888.141	713.381
3) altri titoli	359.504	346.185
4) strumenti finanziari derivati attivi	12.330	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.119.339	1.884.776
Totale immobilizzazioni (B)	2.949.350	2.481.931
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.779.632	2.356.331
Totale crediti verso clienti	2.779.632	2.356.331
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	513.293	386.271
Totale crediti verso imprese controllate	513.293	386.271
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	944.200	77.686
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	944.200	77.686
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	150.746	0
Totale crediti tributari	150.746	0

5-ter) imposte anticipate	384.372	536.063
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.363.594	6.497.533
Totale crediti verso altri	4.363.594	6.497.533
Totale crediti	9.135.837	9.853.884
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.339.824	1.142.893
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	224	3.008
Totale disponibilità liquide	2.340.048	1.145.901
Totale attivo circolante (C)	11.475.885	10.999.785
D) Ratei e risconti	55.158	71.833
Totale attivo	14.480.393	13.553.549
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	117.649	100.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	982.351	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	23.530	2.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	211.874	189.847
Totale altre riserve	211.874	189.847
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	9.371	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	389.619	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	617.384	433.176
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	2.351.778	725.023
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	1.995	1.479
2) per imposte, anche differite	2.959	0
Totale fondi per rischi ed oneri	4.954	1.479
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	307.211	264.224
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.946.017	2.114.311
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.565.026	2.865.288
Totale debiti verso banche	5.511.043	4.979.599
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.372.791	5.278.753
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	2.372.791	5.278.753
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.133.366	1.733.791
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	3.133.366	1.733.791
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	184.279	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	204.996

Totale debiti verso imprese controllate	184.279	204.996
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	176.808	81.922
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	176.808	81.922
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	159.597	99.049
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	159.597	99.049
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	102.223	52.632
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	102.223	52.632
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	147.496	66.948
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	147.496	66.948
Totale debiti	11.787.603	12.497.690
E) Ratei e risconti	28.847	65.133
Totale passivo	14.480.393	13.553.549

Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.394.919	29.923.127
5) altri ricavi e proventi		
altri	442.633	43.333
Totale altri ricavi e proventi	442.633	43.333
Totale valore della produzione	52.837.552	29.966.460
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.138	13.700
7) per servizi	48.501.528	27.059.680
8) per godimento di beni di terzi	246.241	202.745
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.251.026	934.720
b) oneri sociali	402.154	192.328
c) trattamento di fine rapporto	90.620	102.965
d) trattamento di quiescenza e simili	0	170
e) altri costi	373.610	273.420
Totale costi per il personale	2.117.410	1.503.603
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	185.396	152.890
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	44.468	48.890
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	22.323	183.990
Totale ammortamenti e svalutazioni	252.187	385.770
14) oneri diversi di gestione	656.026	366.657
Totale costi della produzione	51.777.530	29.532.155
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.060.022	434.305
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	7.763	0
Totale proventi da partecipazioni	7.763	0
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	12.845	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	12.845	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	15.739	2.430
Totale altri proventi finanziari	28.584	2.430
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	180.249	102.572
Totale interessi e altri oneri finanziari	180.249	102.572
17-bis) utili e perdite su cambi	(20.342)	(41.365)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(164.244)	(141.507)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	17.526	29.294
Totale svalutazioni	17.526	29.294
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(17.526)	(29.294)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	878.252	263.504

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	109.177	24.135
imposte differite e anticipate	151.691	(193.807)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	260.868	(169.672)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	617.384	433.176

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	617.384	433.176
Imposte sul reddito	260.868	(169.672)
Interessi passivi/(attivi)	172.007	141.506
(Dividendi)	(7.763)	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.042.496	405.010
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	112.943	287.126
Ammortamenti delle immobilizzazioni	229.864	201.780
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	9.371	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	17.526	29.294
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	369.704	518.200
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.412.200	923.210
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.439.160)	(3.525.739)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.473.744	2.563.729
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	16.675	100.735
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(36.286)	(100.606)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(732.082)	325.189
Totale variazioni del capitale circolante netto	(717.109)	(636.692)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	695.091	286.518
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(172.007)	(141.506)
(Imposte sul reddito pagate)	(109.177)	(24.135)
Dividendi incassati	7.763	0
(Utilizzo dei fondi)	(44.158)	(62.768)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(317.579)	(228.409)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	377.512	58.109
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(105.441)	(109.946)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(357.279)	(116.721)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(252.089)	(519.405)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	(29.294)

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(714.809)	(775.366)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	831.706	1.240.524
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(300.262)	(1.038.506)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.000.000	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(1)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.531.444	202.017
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.194.147	(515.240)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.142.893	1.661.848
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	3.008	5.293
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.145.901	1.667.141
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.339.824	1.142.893
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	224	3.008
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.340.048	1.145.901
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

Nota integrativa, parte iniziale

PREMESSA - CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

Signori soci,

il bilancio d'esercizio riporta un utile d'esercizio pari a Euro 617.384, dopo aver effettuato ammortamenti per Euro 229.864 ed accantonamenti per svalutazione crediti per Euro 22.323 e al netto di imposte correnti e differite pari a Euro 260.868. Il risultato conseguito nel 2023 risulta in incremento rispetto all'utile di Euro 433.176 realizzato nel precedente esercizio, che aveva beneficiato della rilevazione di imposte differite attive per Euro 193.807.

Si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione, per dettagliate informazioni in merito all'attività svolta ed ai fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio.

Il bilancio, documento unitario ed organico, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto Finanziario, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto conformemente agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del periodo precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Gli importi indicati nella presente Nota Integrativa, ove non espressamente evidenziato, sono esposti in unità di Euro.

Per la redazione del bilancio sono stati osservati i criteri indicati nell'art. 2426 del Codice Civile. La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto del principio di prevalenza della sostanza economica, dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato, sulla forma giuridica.

Nell'ambito della stesura del bilancio al 31 dicembre 2023 si è ritenuto di svolgere approfondimenti in merito all'entrata in vigore del nuovo principio OIC 34 ed in conseguenza delle analisi svolte applicarlo anticipatamente. Questo ha comportato un'analisi della tipologia dei ricavi ed una ricognizione delle attività poste in essere per il conseguimento degli stessi. In particolare si è reso necessario un approfondimento in merito alla vendita dei pacchetti turistici (ex art. 74ter) per i quali la maturazione dei ricavi poteva ricadere il "giorno della prenotazione", il "giorno di partenza" o il "giorno di rientro", dove quest'ultimo è quello storicamente adottato dalla Società. Dall'attività è emerso che la quasi totalità dei costi – sia fissi che variabili – sostenuti dalla Società si esplicano per la quasi totalità già dal giorno della prenotazione anche se permangono delle minime attività da effettuarsi successivamente nonché, anche se normalmente la Società è coperta per tale fattispecie, permane il rischio che il viaggio possa essere cancellato. Alla luce di quanto sopra si è ritenuto, anche in considerazione del principio della prudenza, di applicare quale data di maturazione dei ricavi il "giorno di partenza".

Si è ritenuto, altresì, di applicare la modalità prospettica, come previsto da OIC 34 senza procedere, pertanto, ad alcuna modifica dei risultati conseguiti al 31 dicembre 2022 ai fini comparativi e nessuna rettifica, conseguentemente, al patrimonio netto iniziale al 1 gennaio 2023. In ogni modo l'applicazione di tale nuova metodologia ha comportato, rispetto

alla precedente, la rilevazione di maggiori ricavi per circa Euro 4,0 Milioni, maggiori costi operativi per circa Euro 3,7 Milioni ed un maggiore utile lordo d'esercizio pari a circa Euro 0,3 Milioni.

Si segnala che - anche a seguito dell'applicazione del principio OIC 34 - si è ritenuto di effettuare, al fine di migliorare l'intelligibilità e la confrontabilità del bilancio di esercizio, la riclassifica di alcune poste patrimoniali del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 senza alcuna alterazione del risultato netto d'esercizio e del patrimonio netto. In particolare le riclassifiche hanno principalmente riguardato l'iscrizione di anticipi invece di risconti attivi e passivi, un maggior dettaglio dei rapporti intercompany ed alcune variazioni per le immobilizzazioni materiali e immateriali.

PRINCIPALI FATTI AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

I principali fatti avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sono i seguenti:

- acquisto del 30% di MRH Group S.r.l., portando il valore della partecipazione al 100%, a seguito dell'acquisto di cui sopra si è nominato un nuovo amministratore delegato con importanti esperienze pregresse nel settore;
- sottoscrizione in data 15 maggio 2024 per Euro 38.367 dell'aumento di capitale della partecipata Webeds Holding S.r.l. a copertura delle perdite conseguite e per la ricostituzione del capitale sociale a Euro 10.000. L'aumento di capitale non è stato seguito dagli altri soci pertanto l'attuale partecipazione detenuta è pari al 100%;
- nell'ottica di azioni volte all'ottimale gestione della liquidità aziendale, stante l'incremento dei tassi di interesse, si è deciso di procedere al rimborso anticipato di alcuni mutui chirografari a tasso variabile per un importo pari a circa Euro 280.000, non è escluso che si proceda ad ulteriori rimborsi anticipati nel corso dei prossimi mesi;
- dal punto di vista dell'operatività aziendale nei primi mesi del 2024 si è proceduto alla contrattualizzazione di "booking.com" nonché si è ricevuta l'autorizzazione IATA.

Criteri di valutazione

I criteri delle varie voci del bilancio civilistico sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento. Tra i postulati di bilancio vi è anche la continuità con l'esercizio precedente nell'applicazione dei criteri di valutazione per la redazione del bilancio di esercizio.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio d'esercizio di FLY4YOU S.r.l., non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

Si segnala che sia per le immobilizzazioni immateriali che materiali per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2021 FLY4YOU S.r.l. ha deciso di usufruire della facoltà prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020) di sospendere il calcolo degli ammortamenti civilistici sulle immobilizzazioni materiali ed immateriali.

Si segnala che la società ha ritenuto di non considerare gli ammortamenti sospesi nell'ambito del calcolo delle imposte dirette d'esercizio, facoltà ugualmente concessa dal succitato decreto, alla luce di ciò non si è reso necessario alcun accantonamento per imposte differite passive.

La società ha provveduto ad accantonare nell'ambito del patrimonio netto una riserva indisponibile, pertanto non utilizzabile per il pagamento dei dividendi, utilizzando gli utili accantonati relativi agli esercizi precedenti, per un importo pari al 31 dicembre 2023 a Euro 211.874.

Si segnala che nel bilancio non vi è alcun avviamento.

Le spese di manutenzione e migliorie su beni di terzi sono esperte alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ed ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello risultante dal contratto di locazione e/o di leasing. La voce include sia le ristrutturazioni effettuate sugli immobili condotti in leasing in Via Piave e Via Tunisia a Milano, nonché i lavori effettuati sulla nuova sede di Corso Italia a Milano.

Di seguito si riportano le aliquote di ammortamento applicate per le immobilizzazioni immateriali:

- Costi di impianto ed ampliamento: 20%
- Costi di ricerca, di sviluppo: 20%
- Diritti di brevetto/software: 20%
- Marchi: 5,56%
- Migliorie su beni di terzi: durata residua contratto di locazione
- Altre immobilizzazioni immateriali: 20%

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al netto dei rispettivi ammortamenti cumulati. Questi vengono imputati al conto economico in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della stimata vita utile basata sulla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti (sulla base delle aliquote fiscalmente consentite dal D.M. 31 dicembre 1988 per i cespiti acquistati a partire dall'esercizio 1989 e dal D.M. 29 ottobre 1974 per quelli acquistati negli esercizi precedenti).

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.

Di seguito si riportano le aliquote di ammortamento applicate alle immobilizzazioni materiali:

- Impianti: 12,50%
- Mobili ed arredi: 12%
- Macchine elettroniche: 20%

I beni di valore inferiore a €516,46 sono capitalizzati ma ammortizzati integralmente nel medesimo esercizio.

Immobilizzazioni finanziarie

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono inclusi unicamente elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente. Le *partecipazioni* in società controllate, collegate e le partecipazioni in altre società sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo degli eventuali oneri accessori, eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

Le altre partecipazioni ed i titoli sono valutati al costo.

Nel caso di perdite durevoli di valore, derivanti anche dalle quotazioni espresse dal mercato per i titoli quotati, viene effettuata una adeguata svalutazione e nell'esercizio in cui le condizioni per la svalutazione vengono meno, viene ripristinato il valore precedente alla svalutazione.

I *crediti* inclusi tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al presunto valore di realizzo.

Gli *altri titoli* risultano iscritti al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e con esclusione degli interessi maturati alla data d'acquisto e sono svalutati anch'essi in caso di perdita durevole di valore.

Crediti e debiti

I *crediti* sono iscritti al presunto valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti e le condizioni economiche generali di settore.

I *debiti* sono esposti al loro valore nominale.

I *crediti e debiti in valuta estera* sono originariamente contabilizzati al cambio del giorno in cui avviene l'operazione. Tali crediti e debiti in valuta in essere alla data di chiusura dell'esercizio sono valutati ai cambi correnti a tale data ed i relativi utili e perdite su cambi devono essere imputati a conto economico.

Ai debiti e crediti in essere non viene applicato il metodo del costo ammortizzato in quanto trattasi fundamentalmente di debiti a breve e che genererebbero una variazione di importo non apprezzabile.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al costo ed il valore è adeguato a quello presumibile di mercato a fine esercizio.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Le disponibilità in valuta estera su conti bancari e presso le casse sono iscritte ai cambi di fine esercizio.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

I disagi su prestiti vengono ammortizzati in relazione alla durata del prestito a cui si riferiscono.

Fondi Per Rischi ed Oneri

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Il *Fondo per Imposte* accoglie l'accantonamento per gli oneri fiscali prudenzialmente prevedibili e non ancora liquidati in applicazione della vigente normativa ed in relazione agli esercizi fiscali non ancora definiti.

Il *Fondo per Imposte Differite* accoglie le imposte differite emergenti dalle differenze temporanee fra risultati d'esercizio e imponibili fiscali nonché quelle relative ad appostazioni effettuate esclusivamente al fine di usufruire di benefici fiscali.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è determinato in conformità di quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile e dai contratti di lavoro vigenti e copre le spettanze dei dipendenti maturate alla data del bilancio.

Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

Costi e ricavi

I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

Come precedentemente esposto stante l'emanazione del nuovo principio contabile OIC 34, gli Amministratori hanno ritenuto di avviare un'analisi sulle attività poste in essere per il conseguimento dei propri ricavi per tipologia. Tenzialmente per le attività legate alla vendita di pacchetti turistici (ex art.74ter) si è reso necessario individuare come momento di maturazione dei ricavi il "giorno della prenotazione", il "giorno della partenza" o il "giorno di rientro", dove quest'ultimo rappresenta quello storicamente utilizzato dalla società.

Al termine di tale analisi si è ritenuto di considerare quale momento di maturazione dei ricavi il "giorno della partenza" considerando che per quella data tutte le maggiori attività sono state effettuate ed esiste la piena correlazione tra i costi operativi ed i ricavi, nonché la loro certezza.

Si è ritenuto di applicare la modalità prospettica, senza procedere, pertanto, ad alcuna modifica dei risultati conseguiti al 31 dicembre 2022 ai fini comparativi e nessuna rettifica, conseguentemente, al patrimonio netto iniziale al 1 gennaio 2023. In ogni modo si segnala nuovamente che l'applicazione di tale nuova metodologia ha comportato, rispetto alla precedente, la rilevazione di maggiori ricavi per circa Euro 4,0 Milioni, maggiori costi operativi per circa Euro 3,7 Milioni ed un maggiore utile lordo d'esercizio pari a circa Euro 0,3 Milioni.

I costi e gli oneri sono iscritti al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con l'acquisto dei beni o delle prestazioni.

Proventi ed oneri finanziari

I proventi ed oneri finanziari includono tutti i componenti, positivi e negativi, del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria della società e vengono riconosciuti in base alla competenza temporale di maturazione.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il debito previsto, tenuto conto degli anticipi versati e delle ritenute d'acconto subite a norma di legge, viene iscritto nella voce "Debiti Tributari" nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita. Così come previsto dal principio contabile n. 25 emanato dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Eventuali variazioni di stima (comprese le variazioni di aliquota) vengono allocate tra le imposte a carico dell'esercizio.

Si segnala che gli Amministratori hanno ritenuto di accantonare l'intero importo relativo alle imposte differite attive legate alle perdite fiscali in essere al 31 dicembre 2023 stante la stima di utili fiscali più che capienti nell'arco dei prossimi cinque anni.

Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. L'effetto di un'eventuale applicazione del metodo finanziario, previsto dai principi contabili internazionali (IFRS 16), è esposto al punto 22), così come richiesto dall'art. 2427 del codice civile.

Deroghe

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

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Come precedentemente esposto gli ammortamenti, sia per le immobilizzazioni immateriali che materiali, sono stati calcolati in maniera costante e sistematica, fatta eccezione per il 2020 ed il 2021, dove si è ritenuto di avvalersi della deroga prevista dalla Legge 126/2020.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 586.283 (€ 414.400 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	9.163	1.434	230.523	1.554	80.000	316.241	638.915
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.778	527	106.208	259	0	112.743	224.515
Valore di bilancio	4.385	907	124.315	1.295	80.000	203.498	414.400
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	6.331	0	173.098	0	150.000	27.850	357.279
Ammortamento dell'esercizio	3.098	287	80.724	86	0	101.201	185.396
Totale variazioni	3.233	(287)	92.374	(86)	150.000	(73.351)	171.883
Valore di fine esercizio							
Costo	15.495	1.434	403.621	1.554	230.000	344.091	996.195
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.877	814	186.932	345	0	213.944	409.912
Valore di bilancio	7.618	620	216.689	1.209	230.000	130.147	586.283

La voce **“Costi di impianto e di ampliamento”** pari a Euro 7.618 è iscritta in base al criterio del costo di acquisizione effettivamente sostenuto e viene ammortizzata entro un periodo non superiore a cinque anni. La voce include per lo più costi sostenuti per operazioni straordinarie ed in particolare l’incremento dell’esercizio è quasi interamente riconducibile ai costi notarili sostenuti per l’aumento di capitale di Euro 1 Milione perfezionatosi a maggio 2023.

La voce **“Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell’ingegno”** pari a Euro 216.689 include per lo più i costi sostenuti per l’acquisto e personalizzazioni di pacchetti software. In particolare nel 2023 la società ha

effettuato delle personalizzazioni sul sistema informatico utilizzato (“Zucchetti”) nonché ha acquisito un Customer Relationship Management (“CRM”) che è entrato pienamente in funzione nel corso dei primi mesi del 2024.

La voce **“Immobilizzazioni in corso ed acconti”** pari a Euro 230.000 è interamente costituita dall’importo pagato a titolo di acconto per l’acquisto del marchio “Teorema Vacanze” che è stato utilizzato nel corso del 2023 sulla base di un contratto di licenza. Si prevede di perfezionare l’acquisto nel corso del prossimo esercizio per un importo pari a quanto già corrisposto.

La voce **“Altre Immobilizzazioni”** pari a Euro 130.000 include tra le altre le migliori apportate sia sugli immobili condotti in leasing che sulla nuova sede di Corso Italia a Milano, nonché il valore di residuo di capitalizzazioni di costi sostenuti, prioritariamente nel periodo pandemico, per viaggi di formazione del personale dedicato al booking.

Si segnala che non sono state effettuate rivalutazioni.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 243.728 (€ 182.755 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	2.886	268.797	271.683
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	713	88.215	88.928
Valore di bilancio	2.173	180.582	182.755
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	22.094	86.347	108.441
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	3.000	3.000
Ammortamento dell'esercizio	1.741	42.727	44.468
Totale variazioni	20.353	40.620	60.973
Valore di fine esercizio			
Costo	24.981	352.144	377.125
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.455	130.942	133.397
Valore di bilancio	22.526	221.202	243.728

Gli ammortamenti sono calcolati in maniera costante e sistematica utilizzando le aliquote previste per Legge, non modificate rispetto all'esercizio precedente.

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfetariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

I beni di costo unitario sino ad Euro 516.46, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono stati capitalizzati ma si è sempre optato per applicare un ammortamento pari al costo sostenuto, fatta eccezione sempre per gli esercizi 2020 e 2021 dove si sono sospesi gli ammortamenti.

Operazioni di locazione finanziaria

Si forniscono le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22) del Codice Civile, relative alle operazioni di locazione finanziaria comportanti il trasferimento alla società della parte prevalente dei rischi e dei benefici ai beni oggetto dei contratti.

La società ha in essere due contratti di *leasing* immobiliare aventi le seguenti caratteristiche:

Descrizione	Milano (Viale Piave)	Milano (Via Tunisia)
Società di <i>leasing</i>	Sardaleasing S.p.A.	FREAR LEASING S.p.A.
Numero Contratto	I3 164961	IM 65909
Data Inizio	01/02/2017	05/11/2015
Data Fine	30/04/2026	04/02/2029
Importo Originario	248.000	535.600
Quoto capitale riferibile ai canoni maturati nell'anno	22.034	33.906
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio	5.664	18.913
Valore Attuale delle dei canoni a scadere	83.535	246.888
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	5.952	12.854

Come precedentemente esposto tali immobili non sono più utilizzati direttamente dalla società stante l'ingresso nella nuova sede di Corso Italia, 64 sempre a Milano e sono stati immessi sul mercato per locarli a terzi.

Immobilizzazioni finanziarie

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

Le immobilizzazioni finanziarie, pari a Euro 2.119.339 (Euro 1.884.776 al 31 dicembre 2022) sono costituite da:

- Partecipazioni in società controllate per Euro 859.364 (Euro 798.835 al 31 dicembre 2022), iscritte al costo di acquisto;
- Crediti immobilizzati per Euro 888.141 (Euro 713.381 al 31 dicembre 2022);
- Titoli immobilizzati per Euro 359.504 (Euro 346.185 al 31 dicembre 2022);
- Valore attuale degli strumenti finanziari derivati attivi per Euro 12.330, importo non presente nell'esercizio precedente.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione (importi in Euro)	Valore 31 dicembre 2023	Valore 31 dicembre 2022	Variazioni
Partecipazioni in imprese controllate	859.364	798.835	60.529
Partecipazioni in imprese collegate	-	26.375	(26.375)
Totale Partecipazioni	859.364	825.210	34.154
Crediti vs Altri	888.141	713.381	174.760
Totale Crediti Immobilizzati	888.141	713.381	174.760
Altri Titoli	359.504	346.185	13.319
Strumenti finanziari derivati attivi	12.330		
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (III)	2.119.339	1.884.776	222.233

Si riporta di seguito il dettaglio delle partecipazioni detenute al 31 dicembre 2023:

Denominazione	Sede	Capitale Sociale	Patrimonio Netto ultimo esercizio	Utile /Perdita Ultimo Esercizio	Quota Posseduta %	Valore a bilancio
MRH Group S.r.l.	Castiglione delle Stiviere (Mantova)	10.000	226.311	10.022	70,00%	396.212
Webeds Holding S.r.l.	Milano (MI)	50.000	-28.367	-44.493	60,00%	20.000
Reisenplatz S.A. (*)	Stabio (Svizzera)	215.123	506.729	21.891	100,00%	433.152
Yodi S.r.l.	Assago (MI)	10.000			100,00%	10.000
Totale Partecipazioni in imprese controllate						859.364

(*) sulla base del cambio Eur/CHF al 31/12/2023 pari a € 0,9297

Come precedentemente esposto nel corso del 2023 la società ha avviato un percorso, ultimatosi nei primi mesi del 2024, volto all'acquisto della totalità del capitale delle proprie controllate.

In un tale contesto nel corso del 2023 la società ha ritenuto di cedere la partecipazione detenuta in Team Valore S.r.l. in quanto non più funzionale alla futura strategia del gruppo, stante anche l'impossibilità di incrementarne la partecipazione detenuta. La partecipazione - pari al 27,90% - è stata venduta a Euro 34.038 con una plusvalenza pari a Euro 7.763.

La società Yodi S.r.l. è stata costituita per avviare nel corso del 2024 una nuova attività operativa, incentrata nell'ambito del business travel; stante l'acquisto a maggio 2024 della totalità del capitale della partecipata Webeds Holding S.r.l. si sta valutando di utilizzare quest'ultima per tale nuova attività e gli Amministratori stanno valutando di cedere o liquidare tale partecipazione. Il valore di carico rappresenta l'ammontare del capitale sociale sottoscritto.

Nell'ambito dell'attività di verifica della sostenibilità del costo storico per il valore delle partecipazioni detenute, gli Amministratori hanno ritenuto di:

- procedere per la partecipazione detenuta in MRH Group S.r.l., pari a Euro 396.212, alla redazione, anche grazie all'ausilio del nuovo amministratore delegato, di un piano industriale 2024 – 2026.
Applicando al piano industriale 2024 – 2026 la metodologia di valutazione Unlevered Discounted Cash Flow si è determinato un valore di mercato della partecipata che è risultato superiore rispetto al corrispondente valore di carico.

Si segnala, altresì, che il valore della transazione intercorsa a gennaio 2024 per l'acquisto dell'ulteriore 30% è stata, essa stessa, superiore rispetto al valore di carico della partecipazione al 31 dicembre 2023.

L'andamento economico della partecipata nei primi mesi del 2024 risulta in incremento rispetto al dato del 2023 ed in linea rispetto al piano industriale redatto.

- Per la partecipazione detenuta in Webeds Holding S.r.l., pari a Euro 20.000, gli Amministratori hanno ritenuto che il valore di carico della partecipazione, pur in presenza di un patrimonio netto negativo al 31 dicembre 2023, sia da ritenersi ancora congruo in considerazione dello sviluppo atteso futuro della partecipata, stante il pieno ingresso nel gruppo, e l'andamento consuntivato nei primi mesi del 2024 che risulta in crescita e che fa prevedere per la partecipata il conseguimento di un risultato d'esercizio positivo per il corrente esercizio. Alla luce di quanto sopra non si è provveduto ad accantonare nulla nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 per l'aumento di capitale perfezionatosi nel 2024.
- Per quanto riguarda Reisenplatz SA, stante un valore di carico pari a Euro 433.152 inferiore rispetto al patrimonio netto della partecipata (pari a circa Euro 506.729), non si è ritenuto di effettuare alcuna analisi ulteriore, in ogni modo si segnala che anche tale partecipata sta conseguendo nei primi mesi del 2024 dei ricavi operativi ulteriormente in crescita rispetto al medesimo dato dell'anno precedente con una marginalità positiva.

Il dettaglio dei crediti immobilizzati è il seguente:

Descrizione	Valore 31 dicembre 2023	Valore 31 dicembre 2022	Variazioni
Depositi fornitori	698.979	707.219	(8.240)
Depositi cauzionali	1.162	6.162	(5.000)
Depositi vincolati	188.000	-	188.000
Totale	888.141	713.381	174.760

La voce **“Depositi fornitori”** pari a Euro 698.979 in riduzione rispetto al dato di Euro 707.219 dell'esercizio precedente è relativa alle somme depositate dalla società presso i propri fornitori internazionali per svolgere la propria attività. L'importo più considerevole è relativo al fornitore Expedia. Tali importi sono riclassificati tra le immobilizzazioni finanziarie in quanto trattasi di somme lasciate a garanzia e dopo il loro versamento possono rimanere invariate per un lungo periodo; le variazioni sono per lo più legate ad interruzioni di operatività od ad incrementi per maggiori attività rispetto a quanto inizialmente preventivato con il fornitore.

La voce **“Depositi vincolati”** rappresenta l'importo depositato presso banche per l'emissione di fidejussioni, in particolare l'importo più considerevole è legata alla fidejussione rilasciata nel 2023 per la IATA richiesta da FLY4YOU S.r.l.

Il dettaglio della voce “Altri Titoli” è il seguente:

Descrizione	Valore 31 dicembre 2023	Valore 31 dicembre 2022	Variazioni
Titoli	359.504	346.185	13.319
Totale	359.504	346.185	13.319

Al 31 dicembre 2023 l'importo principale, per Euro 234.530 si riferisce alla sottoscrizione di un fondo gestito da Anima posto a garanzia per l'emissione di fidejussioni per Euro 350.000 a favore di IATA.

L'importo residuo, pari a Euro 114.074, è riconducibile ad investimenti finanziari volti a copertura del futuro rimborso ai dipendenti del Trattamento di Fine Rapporto. Tali investimenti sono riclassificati tra le immobilizzazioni finanziarie in quanto sono sorti come investimenti a medio-lungo termine, in ogni modo gli Amministratori, stante anche il mutato quadro finanziario di riferimento, hanno deciso nel 2024 di richiederne il rimborso anticipato.

La voce **"Strumenti finanziari attivi"**, pari a Euro 12.330 si riferisce al valore di mercato di uno strumento derivato sottoscritto con Banca Popolare di Milano volto alla copertura del tasso d'interesse di un mutuo chirografario. Il valore attuale è stato iscritto all'attivo al netto delle imposte differite, il saldo netto è stato iscritto in un'apposita riserva di patrimonio netto.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non si segnalano crediti con obbligo di retrocessione a termine.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti specifica indicazione della natura e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

Inoltre i Crediti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

La composizione è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti vs clienti iscritti nell'attivo circolante	2.356.331	423.301	2.779.632	2.779.632	-
Crediti verso imprese controllate	386.271	127.022	513.293	513.293	
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	77.686	866.514	944.200	944.200	
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	150.746	150.746	150.746	-
Crediti per imposte anticipate	536.063	-151.691	384.372	0	384.372
Crediti vs altri iscritti nell'attivo circolante	6.497.533	-2.133.940	4.363.594	4.363.594	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	9.853.884	-718.047	9.135.837	8.751.465	384.372

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

La voce **"Crediti verso Clienti"** espone i crediti di natura commerciale nei confronti della clientela, costituita per lo più da agenzie di viaggi, ed ammonta al 31 dicembre 2023 a Euro 2.779.632 in incremento rispetto alla data dell'esercizio precedente pari a Euro 2.356.331. L'incremento tra i due esercizi è integralmente addebitabile all'aumento dell'attività operativa, in ogni modo la società è attenta a ridurre l'assorbimento di capitale richiedendo il pagamento di acconti e limitando le partenze senza che sia stato saldato l'intero costo del viaggio. L'importo è esposto in bilancio al valore

presunto di realizzo, ottenuto rettificando il valore nominale con un apposito fondo svalutazione crediti pari a Euro 164.047, di cui Euro 141.724 non deducibile ai fini fiscali.

Si riporta di seguito la movimentazione del fondo svalutazione crediti:

Descrizione	Deducibile	Non Deducibile	Totale
Valore di inizio esercizio	15.278	152.017	167.295
Accantonamento dell'esercizio	22.323		22.323
Utilizzo dell'esercizio	(15.278)	(10.293)	(25.571)
Variazioni nell'esercizio	7.045	(10.293)	(3.248)
Valore di fine esercizio	22.323	141.724	164.047

Si segnala che l'importo del fondo svalutazione crediti corrisponde all'intero ammontare dei crediti commerciali in contenzioso e/o affidati ad un legale per l'attività di recupero.

Si riporta di seguito la ripartizione dei "Crediti verso Clienti" secondo area geografica:

	31.12.2023	31.12.2022
Italia	87,9%	87,1%
CEE	9,9%	12,7%
Extra CEE	2,2%	0,2%
Totale	100,0%	100,0%

Commento, variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

La voce **“Crediti verso imprese controllate”**, pari Euro 513.293 include i crediti vantati nei confronti delle società controllate e trattasi tutti di crediti scadenti entro l'esercizio successivo.

La voce **“Crediti verso imprese sottoposto al controllo delle controllanti”** pari a Euro 944.200 è il credito vantato nei confronti della società Easy Travel Sas società riconducibile al medesimo socio di FLY4YOU S.r.l. con la quale, anche in virtù che la stessa ha delle autorizzazioni IATA già pienamente attive, vengono effettuate sinergicamente alcune attività. Nel corso del 2024, stante l'autorizzazione IATA conseguita da FLY4YOU S.r.l. tali attività si prevede che andranno progressivamente ad esaurirsi.

La voce **“Crediti tributari”** pari a Euro 150.746 è integralmente riconducibile ad un credito IVA che la società ha poi provveduto a recuperare in compensazione nel corso del 2024.

La voce **“Crediti per imposte anticipate”**, pari a Euro 384.372 al 31 dicembre 2023 risulta in calo rispetto al dato di Euro 536.063 al 31 dicembre 2022, deriva dall'iscrizione in bilancio delle imposte anticipate (calcolate con aliquota IRES

pari al 24%) sulle perdite fiscali pregresse che ammontano a fine 2023 ad Euro 1.459.824 e sull'ammontare, pari a Euro 141.724, del fondo svalutazione crediti non deducibile fiscalmente. Gli Amministratori hanno ritenuto di iscrivere tale valore in quanto si attendono di generare, entro il prossimo quinquennio, degli utili fiscali superiori rispetto a tali perdite, come già in parte avvenuto nel corso del corrente esercizio.

Si riporta di seguito il dettaglio dei crediti verso altri al 31 dicembre 2023 confrontati con quelli al 31 dicembre 2022:

	Valore 31 dicembre 2023	Valore 31 dicembre 2022	Variazioni
Fornitori c/anticipi	3.879.130	6.336.982	(2.457.851)
Note di credito da ricevere	377.590	83.162	294.428
Credito cessione Team Valore S.r.l.	21.675	-	21.675
Altri Minori	85.198	77.390	7.809
Totale	4.363.594	6.497.533	(2.133.940)

Pur in un contesto di incremento dell'attività operativa la società ha ridotto l'ammontare degli anticipi pagati ai propri fornitori, questo anche grazie al differente mix dell'attività di vendita.

Il credito di Euro 21.675 è relativo alla cessione di Team Valore S.r.l. il cui prezzo è stato parzialmente corrisposto in maniera differita, il credito ha scadenza fine 2024.

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non si evidenziano crediti con obbligo di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.340.048 (€ 1.145.901 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.142.893	1.196.931	2.339.824
Assegni	0	-	0
Denaro e altri valori in cassa	3.008	(2.784)	224
Totale disponibilità liquide	1.145.901	1.194.147	2.340.048

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 55.158 (€ 71.833 nel precedente esercizio).

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

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	0	148	148
Risconti attivi	71.833	(16.823)	55.010
Totale ratei e risconti attivi	71.833	(16.675)	55.158

I risconti attivi, pari Euro 55.010 sono per lo più riconducibili ai risconti legati ai contratti di leasing in essere.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Di seguito il prospetto delle variazioni che hanno interessato le voci del Patrimonio netto tra il 31 dicembre 2022 ed il 31 dicembre 2023.

	Valore di inizio Esercizio	Destinazione utile	Aumento di capitale	Altre Variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale sociale	100.000		17.649			117.649
Riserva legale	2.000	21.530				23.530
Riserva Sovrapprezzo azioni			982.351			982.351
Riserva Legge 126/2020	189.847	22.027				211.874
Riserva fair value derivati				9.371		9.371
Utili (perdite) portati a nuovo		389.619				389.619
Utile (perdita) d'esercizio	433.176	(433.176)			617.385	617.385
Totale Patrimonio netto	725.023	0	1.000.000	9.371	617.385	2.351.779

A seguito della destinazione dell'utile del 2022, pari a Euro 433.176, si è proceduto a:

- accantonare Euro 21.530 a Riserva Legale raggiungendo un quinto del valore del capitale sociale pari a Euro 23.530 calcolato sulla base del capitale sociale post aumento di capitale intercorso nel 2023;
- a portare la riserva indisponibile ai sensi della Legge 126/2020 al livello dell'ammontare degli ammortamenti materiali ed immateriali non calcolati pari a Euro 211.874 considerando che l'importo al 31 dicembre 2022 non copriva integralmente l'accantonamento dovuto;
- a destinare il residuo di Euro 389.619 a utili portati a nuovo.

Nel mese di maggio 2023 si è concluso un aumento di capitale a pagamento per Euro 1.000.000 sottoscritto da nuovi soci, di cui Euro 17.649 quale incremento di capitale sociale, corrispondente ad una quota del 15% post aumento di capitale della società, e per Euro 982.352 quale riserva sovrapprezzo azioni.

A seguito di tale aumento di capitale il capitale sociale di FLY4YOU S.r.l. è pari a Euro 117.649 suddiviso in 117.649 quote dal valore nominale di Euro 1.

Si segnala che alla data del 31 dicembre 2023 la società non ha alcuna riserva di rivalutazione iscritta.

In applicazione della deroga all'articolo 2426, comma 2 del Codice Civile introdotta dal D.L. n 104/2020 e successive modificazioni, con riguardo alla sospensione delle quote di ammortamento del costo delle immobilizzazioni immateriali e

materiali, FLY4YOU S.r.l. ha costituito pertanto una riserva indisponibile pari a Euro 211.874 che tornerà nel tempo disponibile quando i singoli beni, per i quali si è proceduto alla sospensione degli ammortamenti, giungeranno al termine del loro periodo di ammortamento o saranno eventualmente alienati. Si rileva che l'indisponibilità della riserva opera sia riguardo alla futura distribuzione ai soci.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Si riporta di seguito le poste di patrimonio netto distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, distribuibilità (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, Codice Civile):

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)
Capitale sociale	117.649	B
Riserva legale	23.530	B
Riserva Sovrapprezzo azioni	982.351	A, B, C, D
Riserva Legge 126/2020	211.874	B
Riserva fair value derivati	9.371	
Utili (perdite) portati a nuovo	389.619	A, B, C, D
Utile (perdita) d'esercizio	617.385	
Totale Patrimonio netto	2.351.779	

Legenda

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

D: per altri vincoli statutari

Si segnala che ai sensi dell'art. 2431 del Codice Civile la riserva sovrapprezzo azioni non è distribuibile ai soci fino a quando la riserva legale non abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale.

Si segnala, inoltre, che ai sensi dell'art. 2426, primo comma, n. 5), Codice Civile, non possono essere distribuite riserve disponibili fino al valore residuo dei costi di impianto e ampliamento non ancora completamente ammortizzati.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono costituiti per Euro 1.995 dal debito verso il fondo FON.TE. e per Euro 2.959 dalla rilevazione dell'accantonamento delle imposte differite sul valore di mercato di un derivato attivo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 307.211 (€ 264.224 nel precedente esercizio).

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	264.224
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	90.620
Utilizzo nell'esercizio	47.633
Totale variazioni	42.987
Valore di fine esercizio	307.211

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 11.787.603 (€ 12.497.690 nel precedente esercizio).

Variazioni e scadenza dei debiti

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	4.979.599	531.444	5.511.043	2.946.017	2.565.026	0
Acconti	5.278.753	(2.905.962)	2.372.791	2.372.791	0	0
Debiti verso fornitori	1.733.791	1.399.575	3.133.366	3.133.366	0	0
Debiti verso imprese controllate	204.996	(20.717)	184.279	184.279	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	81.922	94.886	176.808	176.808	0	0
Debiti tributari	99.049	60.548	159.597	159.597	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	52.632	49.591	102.223	102.223	0	0
Altri debiti	66.948	80.548	147.496	147.496	0	0
Totale debiti	12.497.690	(710.087)	11.787.603	9.222.577	2.565.026	0

Commento, variazioni e scadenza dei debiti

La voce **“Debiti verso banche”**, pari a Euro 5.511.043 in incremento rispetto al dato dell'esercizio precedente che era pari a Euro 4.979.599 è costituito da:

- Euro 736 mila quale utilizzo di linee di credito a breve termine;
- Euro 1.080 mila quale debito nei confronti dei gestori di carte di credito, quest'ultime prioritariamente utilizzate quale modalità per il pagamento per gli acquisti di biglietteria aerea. Pur in un contesto in cui, pertanto, su tali pagamenti FLY4YOU S.r.l. non paga né commissioni e né interessi passivi si è ritenuto più prudentiale includere tale indebitamento nell'ambito del debito bancario e non nell'ambito del circolante commerciale;

- Euro 3.695 mila quale debito per mutui chirografari ricevuti per la quasi totalità con la garanzia statale. Di tale indebitamento Euro 2.565 mila è scadente oltre il prossimo esercizio.

L'attuale positivo andamento gestionale accompagnato da una serie di azioni di contenimento del capitale immobilizzato stanno permettendo alla società di conseguire dei positivi flussi di cassa che è intenzione degli Amministratori destinare a minor utilizzo delle linee di finanziamento a breve ed a rimborsi anticipati dei mutui chirografari al fine di ridurre il costo per oneri finanziari.

Si fa presente che alla data del 31 dicembre 2023 il socio di riferimento persona fisica aveva rilasciato proprie garanzie sui mutui chirografari e sulle linee di affidamento a breve per un importo complessivo pari a Euro 2.866.429.

Alla medesima data FLY4YOU S.r.l. ha rilasciato garanzie a favore di terzi per un importo pari a Euro 1.051.218, di cui Euro 134.200 a favore della società proprietaria della nuova sede a Milano.

La voce **“Acconti da clienti”** pari a Euro 2.372.791 rappresenta il debito nei confronti dei clienti per pagamenti ricevuti in anticipo, che normalmente riguardano la biglietteria sia come consolidatore o come componente della vendita dei pacchetti turistici (ex art.74ter). L'importo è inferiore rispetto al dato di Euro 5.278.753 del precedente esercizio, ed è in parte legato al differente mix di vendita.

La voce **“Debiti verso fornitori”** pari a Euro 3.133.366 risulta in incremento rispetto al dato di Euro 1.733.791 dell'esercizio precedente. Il saldo include anche il debito per fatture da ricevere, pari a Euro 1.721.430.

La voce **“Debiti verso imprese controllate”** pari a Euro 184.279 sono debiti tutti di natura commerciale nei confronti delle società controllate. L'importo è leggermente in calo rispetto all'importo di Euro 204.996 dell'esercizio precedente.

La voce **“Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllate”** pari a Euro 176.808 sono debiti tutti di natura commerciale nei confronti della società Easy Travel Sas di proprietà del medesimo socio di riferimento di FLY4YOU S.r.l.. L'importo è incremento rispetto all'importo di Euro 81.922 dell'esercizio precedente.

La voce **“Debiti tributari”** pari a Euro 159.597 si confronta con il dato di Euro 99.049 del 2022. Il dato del corrente esercizio è costituito dal debito per IRES (pari a Euro 36.378), dal debito per IRAP (pari a Euro 82.528) ed il residuo per ritenute da pagarsi relative al costo del personale.

La voce **“Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale”** rappresenta il debito per il pagamento di oneri sociali legati al costo del personale e degli amministratori. Il saldo al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 102.223 e si confronta con il dato di Euro 52.632 del precedente esercizio. L'incremento tra i due esercizi è correlato sia all'aumento complessivo del costo del personale che all'effetto dell'accantonamento del debito per ferie maturate e non godute che ha comportato l'iscrizione di un debito per contributi sociali pari a Euro 39.458.

La voce **“Altri debiti”**, pari a Euro 147.496 contro gli Euro 66.948 al 31 dicembre 2022 e costituita per lo più dal debito, pari a Euro 132.496 relativo alle ferie maturate e non godute dal personale.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non esistono debiti con l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 28.847 (€ 65.133 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	65.133	(36.286)	28.847
Totale ratei e risconti passivi	65.133	(36.286)	28.847

Si segnala che non sussistono al 31 dicembre 2023 ratei passivi di durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

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

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

La voce “Ricavi delle vendite e delle prestazioni”, pari a Euro 52.394.919, presenta un importante incremento nell’anno 2023 rispetto all’esercizio precedente (Euro 29.923.127), in connessione sia alla significativa ripresa del turismo a livello mondiale nonché ad una maggiore penetrazione della società nel mercato.

Il dettaglio dei ricavi è il seguente:

	Valore 31 dicembre 2023	Valore 31 dicembre 2022	Variazioni	Var. %
Ricavi programmazione propria (vendite 74 Ter)	50.201.382	28.770.622	21.430.761	74,5%
Commissioni (Biglietteria / Diritti di agenzia)	1.221.900	787.295	434.605	55,2%
Altri Minori	971.636	365.211	606.426	166,0%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.394.919	29.923.127	22.471.792	75,1%

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La suddivisione dei ricavi per area geografica è la seguente:

	Valore 31 dicembre 2023	Valore 31 dicembre 2022
Italia	2,8%	11,3%
Europa	21,7%	28,1%
Resto del mondo	75,5%	60,6%
Totale	100,0%	100,0%

Altri ricavi e proventi

La voce “Altri ricavi e proventi”, pari a Euro 442.633 è costituita principalmente da ricavi per vendita segmenti (pari a Euro 235.999) e da ricavi marketing (Euro 102.155) e presenta un importante incremento rispetto all’esercizio precedente (Euro 43.333).

Costi della produzione

Descrizione	Valore 31 dicembre 2023	Valore 31 dicembre 2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	4.138	13.700	(9.561)
Costi per servizi	48.501.528	27.059.680	21.441.849
Godimento beni di terzi	246.241	202.745	43.496
Costo del personale	2.117.410	1.503.604	613.806
Svalutazione crediti attivo circolante	22.323	183.991	(161.668)
Oneri diversi di gestione	656.025	366.657	289.368
Totale	51.547.666	29.330.376	22.217.290

Costi per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 48.501.528 (€ 27.059.680 nel precedente esercizio).

L'importante incremento dei costi per servizi turistici è strettamente correlato all'incremento dell'attività che ha caratterizzato l'esercizio 2023.

Descrizione	Valore 31 dicembre 2023	Valore 31 dicembre 2022	Variazioni
Costi attività propria	44.820.138	25.061.710	19.758.429
Commissioni Passive	801.374	374.828	426.546
Costi software	254.272	244.122	10.149
Costi agenti / Costi Commerciali	447.146	272.679	174.467
Compensi Amministratori	154.528	131.004	23.524
Viaggi / Pubblicità / Marketing	441.236	241.952	199.284
Altri costi	1.582.835	733.386	849.450
Totale	48.501.528	27.059.680	21.441.849

Costi per godimento beni di terzi

La voce pari a Euro 246.241, in incremento rispetto al dato del 2022 (Euro 202.745) è costituita dal costo sostenuto per il pagamento dei canoni di leasing immobiliari (Euro 93.706), dal costo di canoni di noleggio vari (Euro 67.812), per il costo della locazione dell'ufficio di Napoli e Roma (Euro 23.473) che per l'ufficio di Milano (Euro 61.250).

Costo del personale

La voce, pari a Euro 2.117.410 include l'intera spesa sostenuta per il personale dipendente. L'incremento rispetto all'esercizio precedente, il cui costo era stato pari a Euro 1.503.604, è riconducibile all'incremento complessivo del numero di dipendenti, dal progressivo inutilizzo della cassa integrazione, di cui aveva ancora beneficiato la società nei primi mesi dell'anno, e dal venir meno di un contributo INPS ricevuto sempre nel 2022.

Svalutazione crediti attivo circolante

La voce, pari a Euro 22.323 include la stima degli Amministratori relativa alla possibile perdita attesa su crediti commerciali in essere a fine esercizio.

Oneri diversi di gestione

La voce, pari a Euro 656.025 risulta in incremento rispetto al dato (Euro 366.657) del precedente esercizio. Tale incremento è legato alla rilevazione nel corrente esercizio di una serie di perdite (pari a Euro 397.395) ancora legate al periodo pandemico in quanto sono costituite da perdite su crediti su posizioni alla fine non incassate e/o non confermate dalle controparti, ivi incluso voucher che sono risultati in eccesso rispetto a quanto inizialmente previsto; si ricorda che in tale periodo la società aveva praticamente l'intera forza lavoro in cassa integrazione e questo ha inevitabilmente comportato delle disfunzioni operative.

Proventi e oneri finanziari

Nell'esercizio risultano proventi finanziari per Euro 36.348 ed oneri finanziari complessivi per Euro 200.592.

In particolare i proventi finanziari sono costituiti da:

- Euro 7.763 dalla plusvalenza relativa alla cessione della partecipazione in Team Valore S.r.l.;
- Euro 12.845 da interessi attivi per lo più bancari;
- Euro 15.739 da proventi finanziari su titoli detenuti.

In particolare gli oneri finanziari complessivi sono costituiti da:

- Interessi passivi per Euro 162.782 corrisposti sui mutui chirografari. Tale importo è in incremento rispetto all'esercizio precedente, che era stato pari a Euro 88.753, stante l'aumento dei tassi di riferimento considerando che gran parte dei finanziamenti ricevuti sono a tasso variabile. In un tale contesto di mercato gli Amministratori intendono valutare, in caso di conferma in futuro dei positivi risultati operativi, rimborsi anticipati di tali mutui chirografari al fine di ridurre il costo finanziario;
- Interessi passivi pari a Euro 17.459 corrisposti sull'indebitamento a breve;
- Euro 20.343 quale importo netto per perdite su cambi. Si segnala che la società non effettua alcuna copertura considerando anche il breve periodo di esposizione al rischio.

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

Le Imposte sul reddito (IRES/ IRAP) sono state determinate secondo il principio di competenza.

In dettaglio le imposte determinate sono le seguenti:

- IRES corrente per Euro 36.304;
- IRES differita rientrata per utilizzo parziale delle perdite fiscali in essere per Euro 151.691;
- IRAP corrente per Euro 72.873.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n.14 del Codice Civile, si evidenziano di seguito le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata. Alla fine del 2023 si rilevano in bilancio imposte anticipate residue per Euro 384.372 rispetto al dato di Euro 536.063 del precedente esercizio.

L'iscrizione delle imposte differite attive trova supporto dal fatto che le stime degli Amministratori sono per risultati fiscali futuri dei prossimi cinque anni superiori rispetto all'ammontare delle perdite accumulate.

Si riporta di seguito il dettaglio del calcolo al 31 dicembre 2023:

Descrizione	Ammontare	Aliquota	Imposte Anticipate
Perdite Fiscali al 31 dicembre 2023	1.459.824	24,0%	350.358
Fondo svalutazione crediti non dedotto	141.724	24,0%	34.014
Totale	1.601.548		384.372

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Si riporta di seguito il dettaglio della forza lavoro alla data del 31 dicembre 2023 ed al 31 dicembre 2022:

Descrizione	2023	2022	Variazione
Quadri	5	4	1
Impiegati	33	29	4
Apprendisti	2	2	-
Totale	40	35	5

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

Nel corso dell'esercizio sono stati riconosciuti compensi agli Amministratori per complessivi Euro 154.527.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Il bilancio al 31 dicembre 2023 include un costo per il revisore pari a Euro 12.480.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sono state riconosciute anticipazioni o crediti, ne sono stati assunti impegni per conto di amministratori.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non è stato destinato alcun patrimonio a specifici affari.

Non sono stati accesi finanziamenti per specifici affari.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le operazioni con parti correlate sono state effettuate a condizioni di mercato.

Nell'ambito del presente bilancio è stata considerata correlata anche la società EasyTravel Sas riconducibile al medesimo socio di riferimento di FLY4YOU S.r.l., anche tali attività sono effettuate a condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

La società ha in essere uno strumento finanziario derivato a copertura dell'andamento del tasso di interesse sottoscritto con Banca Popolare di Milano. Alla data del 31 dicembre 2023 tale derivato ha un valore positivo per Euro 12.330 ed è stato riportato nell'attivo aziendale e nel patrimonio netto della società, al netto delle relative imposte differite passive.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

I contributi ricevuti, sono riportati nel portale "Registro Nazionale Aiuti di Stato".

Di seguito il dettaglio:

Codice CAR	Codice CE	Titolo Misura	Tipo Misura	COR	Titolo Progetto	Data Concessione
27388		Sostegno alle Agenzie di Viaggio e Tour Operator	Regime di aiuti	16245615	Sostegno alle Agenzie di Viaggio e Tour Operator	28/11/2023
884	SA 100284	Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per la concessione di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651 /2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407 /2013	Regime di aiuti	15810593	INNOVARE E COMPETERE ATTRAVERSO LA VALORIZZAZIONE DELLE RISORSE UMANE	16/06/2023
24646	SA.105124	TCF: Garanzie sui prestiti per PMI e piccole imprese a media capitalizzazione	Regime di aiuti	14788213	Fondo di garanzia - TCF Ucraina	30/05/2023
884	SA 100284	Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per la concessione di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651 /2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407 /2013	Regime di aiuti	10682054	LA DIGITALIZZAZIONE DEI PROCESSI E GLI STRUMENTI PER LA GESTIONE D IMPRESA	23/03/2023
17065	SA.59590	Contributo per le attività economiche e commerciali nei centri storici (SA. 59590)	Regime di aiuti	10671935	Contributo per le attività economiche e commerciali nei centri storici (SA.59590)	22/03/2023

24646	SA.105124	TCF: Garanzie sui prestiti per PMI e piccole imprese a media capitalizzazione	Regime di aiuti	10593457	Fondo di garanzia - TCF Ucraina	17/03/2023
24646	SA.105124	TCF: Garanzie sui prestiti per PMI e piccole imprese a media capitalizzazione	Regime di aiuti	10593745	Fondo di garanzia - TCF Ucraina	17/03/2023
22499	SA.102136	PNRR, M1C3 INVESTIMENTI 4.2.1; 4.2.2 Avviso Pubblico ex artt. 1 e 4 DL 152/2021	Regime di aiuti	10163522	CIAV651	18/01/2023
24210		Buono fiere ai sensi dell'articolo 25-bis del decreto-legge del 17 maggio 2022 n. 50	Regime di aiuti	10163233	Buono fiere erogabile in favore delle imprese per la partecipazione alle manifestazioni fieristiche internazionali di settore organizzate in Italia, ai sensi dell'art.25-bis del decreto-legge 17 maggio 2022 n. 50.	16/01/2023

Nota integrativa, parte finale

Note Finali

Con le premesse di cui sopra e precisando che il presente bilancio è stato redatto con la massima chiarezza possibile per poter rappresentare in maniera veritiera e corretta, giusto il disposto dell'articolo 2423 del Codice Civile, la situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società, nonché il risultato economico dell'esercizio, Si propone di approvare il Bilancio di esercizio, così come composto.

Specificatamente per quanto attiene la destinazione dell'utile di esercizio, si suggerisce il suo riporto all'esercizio successivo.

Il Presidente del C.d.A.

Luigi Deli

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto MAESTRI ERNESTO, ai sensi dell'art.31 comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.