

# CALEIDO GROUP S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	VIA RUGABELLA 8 20122 MILANO (MI)
Codice Fiscale	08837210965
Numero Rea	MI 2052177
P.I.	08837210965
Capitale Sociale Euro	2.074.872 i.v.
Forma giuridica	Societa' Per Azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	Attività dei tour operator (79.12.00)
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
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	13.584	18.590
2) costi di sviluppo	6.962	23.032
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	329.468	373.447
5) avviamento	455.227	498.582
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>805.241</b>	<b>913.651</b>
II - Immobilizzazioni materiali		
4) altri beni	16.857	18.762
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>16.857</b>	<b>18.762</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>822.098</b>	<b>932.413</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	439.147	298.512
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>439.147</b>	<b>298.512</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	976.388	1.031.976
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>976.388</b>	<b>1.031.976</b>
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	50.000	50.000
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	26.568	105.388
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>26.568</b>	<b>105.388</b>
5-ter) imposte anticipate		
	278.920	278.802
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	70.073	202.506
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>70.073</b>	<b>202.506</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.841.096</b>	<b>1.967.184</b>
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	44.937	291.185
2) assegni	9.823	-
3) danaro e valori in cassa	16.151	19.141
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>70.911</b>	<b>310.326</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>1.912.007</b>	<b>2.277.510</b>
D) Ratei e risconti		
	114.533	-
<b>Totale attivo</b>	<b>2.848.638</b>	<b>3.209.923</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale		
	2.074.872	2.074.872
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni		
	281.691	281.691
III - Riserve di rivalutazione		
	0	-
IV - Riserva legale		
	6.836	6.836
V - Riserve statutarie		
	0	-

VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	-
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-
Versamenti in conto capitale	0	-
Versamenti a copertura perdite	0	-
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-
Riserva avanzo di fusione	0	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	-
Riserva da conguaglio utili in corso	0	-
Varie altre riserve	1 <sup>(1)</sup>	1
Totale altre riserve	1	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(980.904)	(713.394)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(286.737)	(267.510)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-
Totale patrimonio netto	1.095.759	1.382.496
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	24.778	23.000
Totale fondi per rischi ed oneri	24.778	23.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	23.962	17.719
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.444	2.059
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.061.846	1.168.003
Totale debiti verso banche	1.076.290	1.170.062
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	246.934	171.715
Totale debiti verso fornitori	246.934	171.715
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	60.288	46.555
Totale debiti tributari	60.288	46.555
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	76.778	85.913
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	76.778	85.913
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	84.550	312.463
Totale altri debiti	84.550	312.463
Totale debiti	1.544.840	1.786.708
E) Ratei e risconti	159.299	-
Totale passivo	2.848.638	3.209.923

(1)

Varie altre riserve	31/12/2023	31/12/2022
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	1

## Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.461.142	3.265.862
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	19.190	-
altri	2.722	8.206
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>21.912</b>	<b>8.206</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>3.483.054</b>	<b>3.274.068</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
7) per servizi	3.330.028	3.188.565
8) per godimento di beni di terzi	18.433	23.501
9) per il personale		
a) salari e stipendi	172.911	130.331
b) oneri sociali	53.818	34.023
c) trattamento di fine rapporto	8.690	15.972
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>235.419</b>	<b>180.326</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	108.409	56.545
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.643	4.037
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>112.052</b>	<b>60.582</b>
12) accantonamenti per rischi	-	23.000
14) oneri diversi di gestione	22.213	12.934
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>3.718.145</b>	<b>3.488.908</b>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(235.091)	(214.840)
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	4	3
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	51.947	42.690
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>51.947</b>	<b>42.690</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	297	(4.780)
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(51.646)</b>	<b>(47.467)</b>
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(286.737)	(262.307)
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	-	5.203
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>-</b>	<b>5.203</b>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(286.737)	(267.510)

## 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	(286.737)	(267.510)
Imposte sul reddito	-	5.203
Interessi passivi/(attivi)	51.943	42.687
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(224)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(235.018)	(219.620)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	112.052	60.582
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(118)	5.203
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	111.934	65.785
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(123.084)	(153.835)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(140.635)	(55.138)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	75.219	(231.384)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(114.533)	11.386
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	159.299	(20.591)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	43.526	35.626
Totale variazioni del capitale circolante netto	22.876	(260.101)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(100.208)	(413.936)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(51.943)	(42.687)
(Imposte sul reddito pagate)	-	(5.203)
(Utilizzo dei fondi)	8.021	11.481
Totale altre rettifiche	(43.922)	(36.409)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(144.130)	(450.345)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.738)	(29.360)
Disinvestimenti	224	27.221
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	1	(439)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.513)	(2.578)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	12.385	690
(Rimborso finanziamenti)	(106.157)	(21.997)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(93.772)	(21.307)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(239.415)	(474.230)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	291.185	766.930
Danaro e valori in cassa	19.141	17.626
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	310.326	784.556
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	44.937	291.185

---

Assegni	9.823	-
Danaro e valori in cassa	16.151	19.141
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	70.911	310.326

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

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

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2023.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio..

### **ATTIVITA' SVOLTA**

Lasciati ormai alle spalle gli anni dell'emergenza pandemica il macrosettore di riferimento ha segnato certamente una forte ripresa della domanda e ciò nonostante gli scenari geopolitici alquanto incerti dovuti al crescere delle tensioni internazionali per conflitti presenti in Europa e, sul finire del 2023, anche in Medio Oriente.

Si registra quanto sopra pur tenendo sempre in considerazione le opportune differenze tra i micro settori del turismo "disintermediato" (quello della pura ospitalità a favore del mercato utilizzato del web) che cresce a ritmi più che esponenziali, dal segmento turistico che passa per canali tradizionali dell'intermediazione (nel quale opera la nostra società) che registra tassi di crescita certamente più fisiologici.

L'Azienda ha continuato infatti a proporre, pur con strumenti e modelli diversi, un'offerta di soluzioni turistiche su misura destinate ai clienti, in modalità B2B, quindi attraverso l'intermediazione delle agenzie di viaggio, che rappresentano ancora oggi il canale distributivo di riferimento.

## **Principi di redazione**

### **PRINCIPI DI REDAZIONE**

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto dell'esistenza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza

- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

Non si può non registrare l'ennesimo risultato negativo della gestione che allerta certamente considerando che era partita ad inizio anno con altre prospettive e che il sommarsi di perdite per più anni può, in mancanza di un'inversione di tendenza, ridurre oltre modo la consistenza del patrimonio aziendale. Quanto accaduto nel 2023 è spiegabile per il verificarsi in concomitanza di diverse circostanze in gran parte imprevedibili ad inizio anno: la risposta non immediata in termini commerciali della clientela contrattualizzata, il cambio in corso d'anno di un responsabile commerciale d'area, la mancata "uscita" della nuova piattaforma Caleidohotel rispetto ai tempi programmati, il peso in parte impreveduto della redemption dei travelvoucher sulla marginalità delle pratiche e non ultimo l'incedere degli oneri finanziari (soprattutto degli interessi sui finanziamenti) causati dal continuo incremento del costo del denaro deciso dagli organismi finanziari internazionali. Tutte queste sono solo le principali cause, in buona parte occasionali, che hanno provocato un risultato di gestione non in linea con le previsioni e nonostante gli sforzi profusi dal management.

### **PROSPETTIVA DELLA CONTINUITA' AZIENDALE**

Ciò nonostante il documento di bilancio è redatto nel pieno rispetto del principio della continuità aziendale. Questo innanzitutto perché si evidenziano segnali di ripresa già sul finire dell'esercizio che fanno ritenere che la società abbia concrete possibilità di ripresa che poggiano su determinate evidenze contenute in un piano industriale corredato da un budget di cassa a 12 mesi, predisposto dagli amministratori in un orizzonte temporale di quattro anni le cui assumption sono basate tra l'altro su: 1) risultati immediati che l'uscita pur tardiva della nuova piattaforma Caleido hotel sta dando appena divenuta operativa alla fine di ottobre; 2) Il rinnovamento tecnologico in corso e teso a migliorare e semplificare i processi interni oltre che ad incontrare le nuove tendenze del mercato 3) La buona risposta, che seppur non immediata, finalmente si riscontra da parte del mercato alle sollecitazioni di una politica improntata alla qualità del servizio offerto.

Di seguito ricordiamo le importanti azioni intraprese per mettere in sicurezza la società e reagire alle difficoltà degli anni passati :1) Importante contenimento dei costi indiretti, 2) Richieste ottenute, tra il finire del 2023 e inizio del 2024 di delibere di ulteriore "allungamento" dei n. 3 mutui stipulati tra il 2020 e 2021, con relative nuovi periodi di preammortamento che garantiscono una restituzione fino al 2032/2033 e quindi un maggior respiro della liquidità a tutto vantaggio delle nuove politiche di investimento commerciale 3) Gli stessi investimenti : workshop ed eventi formativi mirati ad un certo tipo di clientela, educational su diverse destinazioni in particolare SudAfrica e Oceano Indiano, organizzati in collaborazione con principali player del settore.

Ricordiamo che La società ha adottato un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura e alle dimensioni che l'impresa sta assumendo in questa fase della sua gestione e che dovrebbe condurla ad una ripresa della redditività in tempi brevi grazie anche all'inversione di tendenza che sta avendo il costo del denaro e quindi un previsto conseguente calo degli oneri finanziari. Non da ultimo si conta sull'azzeramento del debito per travel voucher a tutto vantaggio della marginalità operativa

## **Criteri di valutazione applicati**

La società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, di cui si fa rinvio alle singole voci di bilancio, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento.

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Non sono altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a rappresentare i saldi dell'esercizio precedente.

## **Altre informazioni**

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile.

La società non controlla altre imprese, neppure tramite fiduciarie ed interposti soggetti.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## Nota integrativa, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	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	Avviamento	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	60.528	80.350	-	778.263	780.389	1.699.530
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	41.938	57.318	-	404.816	281.807	785.879
<b>Valore di bilancio</b>	18.590	23.032	-	373.447	498.582	913.651
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	15.504	(15.505)	480	(480)	-	(1)
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	20.510	565	480	43.499	43.355	108.409
<b>Totale variazioni</b>	(5.006)	(16.070)	-	(43.979)	(43.355)	(108.410)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	60.527	80.350	-	778.263	780.389	1.699.529
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	46.943	73.388	-	448.795	325.162	894.288
<b>Valore di bilancio</b>	13.584	6.962	-	329.468	455.227	805.241

#### *Costi di impianto e ampliamento*

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

#### *Costi di sviluppo*

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, le caratteristiche richieste dall'OIC 24: i costi sono recuperabili e hanno attinenza a specifici progetti di sviluppo realizzabili e per i quali la società possiede le necessarie risorse. Inoltre i costi hanno attinenza ad un prodotto o processo chiaramente definito nonché identificabile e misurabile. Poiché non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, tali costi vengono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni.

#### *Avviamento*

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso scaturente dall'acquisto di un ramo d'azienda ed iscritto nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo, così come l'avviamento scaturente dal conferimento del ramo d'azienda, quest'ultimo ascrivibile interamente ai marchi oggetto del conferimento del ramo suddetto, sono stati ammortizzati con il consenso dell' Organo di controllo

in un periodo di 18 anni, oltre quindi il limite quinquennale prescritto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del Codice civile, ritenendo la vita utile di detta attività immateriale ben superiore al limite delle cinque annualità. Pertanto, l'ammortamento è stato effettuato sulla base di un piano prestabilito che prevede l'ammortamento in diciotto annualità in quote costanti. Tale piano è compatibile con la vita utile di tale attività immateriale, tenuto conto del valore di acquisizione dei suddetti marchi in capo alla conferente, del valore risultante dalla perizia di stima in sede di conferimento del ramo d'azienda.

Inoltre, tale comportamento, risulta altresì sorretto dalla storicità di detti marchi, dalla loro diffusione territoriale su scala internazionale e dalla circostanza che sono ben radicati sul mercato turistico e da quest'ultimo apprezzati, riconosciuti e premiati in termini di redditività e continuità aziendale.

#### Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

I beni immateriali generati internamente sono rilevati al costo di fabbricazione comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai beni stessi.

### Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati.

Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 52.086,16; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 35.228.

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	51.714	51.714
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	32.952	32.952
Valore di bilancio	18.762	18.762
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Incrementi per acquisizioni	1.738	1.738
Ammortamento dell'esercizio	3.643	3.643
Totale variazioni	(1.905)	(1.905)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	52.086	52.086
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	35.229	35.229
Valore di bilancio	16.857	16.857

### Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

## Attivo circolante

Prima di procedere all'analisi delle singole voci dettagliamo nel prospetto che segue la composizione e la comparazione dell'attivo circolante nei due esercizi considerati.

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11- bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono iscritti al valore presumibile di realizzo dal momento che non sono stati individuati effetti rilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale legati all'applicazione del costo ammortizzato. Non risultano iscritti al 31 dicembre 2023 crediti esigibili a lungo termine

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

In merito ai crediti verso le parti correlate se ne sottolinea la natura certamente commerciale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	298.512	140.635	439.147	439.147	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.031.976	(55.588)	976.388	976.388	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	50.000	-	50.000	-	50.000
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	105.388	(78.820)	26.568	26.568	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	278.802	118	278.920		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	202.506	(132.433)	70.073	70.073	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.967.184</b>	<b>(126.088)</b>	<b>1.841.096</b>	<b>1.512.176</b>	<b>50.000</b>

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono ripartiti in riferimento alle diverse aree geografiche nelle quali opera la società.

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	439.147	439.147
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	976.388	976.388
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	50.000	50.000
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	26.568	26.568
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	278.920	278.920
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	70.073	70.073
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.841.096</b>	<b>1.841.096</b>

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

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere nessun operazione con obbligo di retrocessione a termine

### Disponibilità liquide

aldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
70.911	310.326	(239.415)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	291.185	(246.248)	44.937
Assegni	-	9.823	9.823
Denaro e altri valori in cassa	19.141	(2.990)	16.151
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>310.326</b>	<b>(239.415)</b>	<b>70.911</b>

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

### **Ratei e risconti attivi**

Nell'esercizio si è provveduto ad operare una scrittura di risconto per costi diretti riferibili alle pratiche di viaggio (pacchetti) con partenza nel 2023 e rientro nei primi giorni del 2024, ciò in considerazione del già citato principio della corretta competenza legata alla ultimazione di detti servizi di viaggio.

In sintesi : Euro 114.533 di risconti attivi per altrettanti costi rinviati al successivo esercizi

	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	114.533	114.533
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>114.533</b>	<b>114.533</b>

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell' esercizio.

Ai fini dell'art 2427, c. 1, n.8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, codice civile.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
Capitale	2.074.872	-		2.074.872
Riserva da soprapprezzo delle azioni	281.691	-		281.691
Riserve di rivalutazione	-	-		0
Riserva legale	6.836	-		6.836
Riserve statutarie	-	-		0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	-	-		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	-	-		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-		0
Versamenti in conto capitale	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	-	-		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-		0
Riserva da conguaglio utili in corso	-	-		0
Varie altre riserve	1	-		1
Totale altre riserve	1	-		1
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	(713.394)	(267.510)		(980.904)
Utile (perdita) dell'esercizio	(267.510)	267.510	(286.737)	(286.737)
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.382.496</b>	<b>-</b>	<b>(286.737)</b>	<b>1.095.759</b>

**Perdite esercizio in corso al 31/12/2020 e al 31/12/2021 – sospensione degli effetti di legge cui agli artt. 2446, secondo e terzo comma, 2447, 2482-bis, quarto, quinto e sesto comma, 2482-ter, 2484, primo comma, numero 4) del codice civile**

L'art. 6 del DL 23/2020, convertito dalla L. 5 giugno 2020, n. 40 e modificato dall' art. 1 della L. n. 178 del 30/12/2020, e dall'art. 3, comma 1-ter della Legge 15/2022, ha previsto la sospensione degli effetti previsti dai citati articoli di legge in caso di perdite sociali di entità tale da richiedere provvedimenti urgenti da parte della società.

Pur tuttavia, nel pieno rispetto del disposto dell'art. 2446 del codice civile, e per la tutela dei terzi, gli amministratori hanno determinato di convocare con urgenza un'assemblea straordinaria con all'ordine del giorno l'adozione di opportuni provvedimenti diretti all riduzione del capitale sociale.

In ogni caso, al fine di rendere la necessaria informativa alle parti interessate, il comma 4 del citato art. 6, prevede che “Le perdite di cui ai commi da 1 a 3 devono essere distintamente indicate nella nota integrativa con specificazione, in appositi prospetti, della loro origine nonché delle movimentazioni intervenute nell'esercizio”.

Con tale obiettivo il prospetto che segue dà evidenza dell'entità delle perdite degli esercizi 2020 e 2021 e 2022 che beneficerebbero del regime di sospensione, da quelle degli anni precedenti e successivi al periodo oggetto della suddetta normativa, il tutto in relazione al patrimonio netto complessivo:

	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
Capitale sociale	2.074.872	2.074.872
Riserva legale	6.836	6.836
Altre Riserve	281.692	281.692
Utili (perdite) di esercizi precedenti	(980.904)	(713.394)
Utile (perdita) dell'esercizio	(286.737)	(267.510)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.095.759</b>	<b>1.382.496</b>
di cui perdite in regime di sospensione ex art. 6 DL 23/2020 - esercizi 2021 e 2022	(267.510)	(267.510)
<b>Patrimonio netto escluso perdite in regime di sospensione</b>	<b>1.367.019</b>	<b>1.650.006</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Capitale</b>	2.074.872	0	B	0	0	0
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	281.691	0	A,B,C,D	0	0	0
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0	0	A,B	0	0	0
<b>Riserva legale</b>	6.836	0	A,B	0	0	0
<b>Riserve statutarie</b>	0	0	A,B,C,D	0	0	0
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	0	0	A,B,C,D	0	0	0
<b>Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile</b>	0	0	A,B,C,D	0	0	0
<b>Riserva azioni o quote della società controllante</b>	0	0	A,B,C,D	0	0	0
<b>Riserva da rivalutazione delle partecipazioni</b>	0	0	A,B,C,D	0	0	0
<b>Versamenti in conto aumento di capitale</b>	0	0	A,B,C,D	0	0	0
<b>Versamenti in conto futuro aumento di capitale</b>	0	0	A,B,C,D	0	0	0
<b>Versamenti in conto capitale</b>	0	0	A,B,C,D	0	0	0

Versamenti a copertura perdite	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Varie altre riserve	1	0	0	0	0	0
Totale altre riserve	1	0	0	0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Utili portati a nuovo	(980.904)	0	A,B,C,D	0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	A,B,C,D	0	0	0
Totale	1.382.496			0	0	0
Quota non distribuibile				0		
Residua quota distribuibile				0		

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

## Fondi per rischi e oneri

Il fondo per Rischi ed oneri stanziato ed accantonato è pari ad € 23.000 ed è relativo ad un contenzioso giudiziario di natura commerciale tutt'ora pendente per il quale la società ha ritenuto di accantonare tale importo anche in considerazione del parere acquisito dal legale della società.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	17.719
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	(6.243)
Totale variazioni	6.243
Valore di fine esercizio	23.962

## Debiti

I debiti sono iscritti nel passivo al valore nominale dal momento che non sono stati individuati effetti rilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale legati all'applicazione del costo ammortizzato.

### Variazioni e scadenza dei debiti

L'ammontare complessivo dei debiti al 31/12/2023 è pari ad € 1.541.090

I debiti verso banche sono € 1.076.290 di cui 1.061.846 € esigibile oltre l'esercizio successivo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	1.170.062	(93.772)	1.076.290	14.444	1.061.846
<b>Debiti verso fornitori</b>	171.715	75.219	246.934	246.934	-
<b>Debiti tributari</b>	46.555	13.733	60.288	60.288	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	85.913	(9.135)	76.778	76.778	-
<b>Altri debiti</b>	312.463	(227.913)	84.550	84.550	-
<b>Totale debiti</b>	1.786.708	(241.868)	1.544.840	482.994	1.061.846

### Suddivisione dei debiti per area geografica

I debiti sono ripartiti in riferimento alle diverse aree geografiche nelle quali opera la società.

Area geografica	Italia	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	1.076.290	1.076.290
<b>Debiti verso fornitori</b>	246.934	246.934
<b>Debiti tributari</b>	60.288	60.288
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	76.778	76.778
<b>Altri debiti</b>	84.550	84.550
<b>Debiti</b>	1.544.840	1.544.840

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione con obbligo di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Non sono stati effettuati finanziamenti dai soci alla società.

## **Ratei e risconti passivi**

Nell'esercizio si è provveduto ad operare una scrittura di risconto per ricavi caratteristici riferibili alle pratiche di viaggio (pacchetti) con partenza nel 2023 e rientro nei primi giorni del 2024, ciò in considerazione del già citato principio della corretta competenza legata alla ultimazione di detti servizi di viaggio.

In sintesi :

- Euro 159.929 di risconti passivi per altrettanti ricavi rinviati al successivo esercizio

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico

## **Nota integrativa, conto economico**

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle variegestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria

## **Valore della produzione**

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

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

Non si procede alla ripartizione dei ricavi per categorie di attività in quanto la società opera solo nel campo delle prestazioni di servizi.

### **Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica**

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione ed il giudizio dei risultati economici.

## **Costi della produzione**

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

## **Proventi e oneri finanziari**

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	51.900
Altri	47
<b>Totale</b>	<b>51.947</b>

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

Non c'è nulla da segnalare

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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive, in quanto non esistono differenze temporanee tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico.

Tuttavia considerati gli attuali effetti della emergenza pandemica sull'economia in generale e sul settore turistico in particolare, e la situazione di incertezza che inevitabilmente influenzerà i livelli dei fatturati e delle marginalità per l'anno in corso, non si è ritenuto consono effettuare ulteriori stanziamenti per imposte anticipate in occasione della conclusione dell'esercizio 2023

## **Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti**

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	0	0
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	225.079	1.691
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(225.079)	(1.691)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	0	0

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Numero medio
Dirigenti	0
Quadri	0
Impiegati	8
Operai	0
Altri dipendenti	2
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>10</b>

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

Nel seguente prospetto sono espone le informazione richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	26.400	8.232
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Nella seguente tabella sono indicati i compensi spettanti nell'esercizio alla società di revisione. Tali compensi sono relativi a:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	7.500
Altri servizi di verifica svolti	0
Servizi di consulenza fiscale	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>7.500</b>

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il capitale sociale, sottoscritto e versato alla data del presente bilancio è pari ad Euro 2.074.872,25; esso è costituito da n° 3.075.564 (tremilionisettancinquelima-cinquecentosessantaquattro/00) azioni

ordinarie prive di valore nominale. Durante l'esercizio la società non ha emesso nuove azioni e non ha fatto alcun acquisto o cessione di azioni proprie.

## **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non sussistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

## **Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

La società non ha costituito all'interno del patrimonio della società alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare ex art. 2447-bis, lettera a), c.c. e nemmeno ha stipulato contratti di finanziamento che ricadono nella fattispecie prevista dall'art. 2447- bis, lettera b), c.c.

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di partecipazione e pertanto non ha in essere alcun tipo di rapporto con imprese controllate, collegate.

Con la controllante Oltremare Tour Operator Srl, i rapporti risalgono invece alla quotazione, in occasione della quale quest'ultima ha conferito il ramo d'azienda, comprendente marchi di prodotto e taluni asset, valutato complessivamente da perizia asseverata € 1.460.000. Ricordiamo inoltre che la Oltremare ha supportato finanziariamente e operativamente il processo di start-up quotazione sull'AIM Italia compiuto con ammissione all'negoziazione di borsa in data 24/03/2015. Esperienza importante e ora conclusa in conseguenza della citata delisting avvenuta nel dicembre del 2020.

La Oltremare Tour Operator Srl fornisce inoltre alla Caleido Group un servizio regolato da specifico contratto, al costo base di € 20.000 annui (salvo integrazioni necessarie), che comprende le attività di:

- emissione della biglietteria funzionale alle pratiche di viaggio;
- preparazione, controllo e stampa dei documenti di viaggio (voucher e programmi);
- gestione delle problematiche e delle procedure IT per conto di Caleido Group.

Va precisato che tali operazioni vengono condotte alle normali condizioni di mercato a prezzi in linea con la concorrenza, atteso che trattasi di operazioni ripetitive e a basso valore aggiunto.

Nel corso del 2023 sono proseguite queste attività.

Da ciò sono scaturite alcune partite di credito per totali € 976.388 verso la controllante che si dettaglia nella seguente situazione:

- per € 16.826 riferiti in particolare ad alcuni rimborsi attesi e riferiti alla biglietteria area il cui annullamento è stato generato dalla pandemia;
- per € 826.272 scaturiti dal pagamento di fornitori esteri anche per partite contabili della Oltremare o a incassi da clienti per fatture emesse dalla Caleido,
- per € 34.735 riferiti alla emissione di fatture di ribalto che si rendono periodicamente necessarie in quanto molti fornitori riconoscono un contratto di gruppo ed emettono alla Caleido group i documenti di spesa relativi a prenotazioni di Oltremare (accade anche il contrario);
- infine per € 98.555 riferiti alla emissione di fatture alla controllante per le quote di incentivi e per commissioni da retrocedere alla Caleido Group;

Il valore di questo credito, in costante evoluzione, appare in lieve riduzione rispetto al 31.12.2022, ma soprattutto è stato ridotto nei primi n. 5 mesi del corrente anno grazie ad ingenti e ripetuti pagamenti eseguiti dalla Oltremare in favore della nostra società. Esiste a tal proposito specifico impegno per sostanziale riduzione prima della chiusura dell'esercizio.

In quanto agli altri crediti verso le altre parti correlate, resta immutato il saldo creditore verso la Overseas Srl per totali Euro 50.000 al 31/12/2023 in riferimento al quale l'amministratore di quest'ultima riferisce intenzione di estinguere la partita nel corso del corrente anno.

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come stabilito al punto 5) del citato terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si riepilogano nel seguito i principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che possono influire in modo rilevante sull'andamento dell'azienda.

Abbiamo già accennato poco sopra agli incoraggianti risultati in termini di ordini e viaggi prenotati che fanno registrare nei primi quattro mesi del corrente anno (e complessivamente per le varie business unit) valori prossimi al + 40% rispetto a quelli di pari data (30.04.2023).

Ancora abbiamo menzionato l'importante negoziazione e allungamento dei mutui a medio-lungo termine (le ultime firme con Intesa San Paolo e Unicredit sono arrivate tra febbraio e marzo).

Continuano incontri di lavoro "one to one" con nuovi e storici partner e si intensifica la partecipazione ad appuntamenti fieristici più importanti a livello nazionale (es. TTG, BMT e BIT). Si susseguono inoltre gli inviti ad eventuelle workshop organizzate da fornitorie compagne aeree.

Certo preoccupa la situazione di tensione generale legata alle vecchie e nuove turbolenze geopolitiche, e al perdurare di eventi bellici (dopo quello Russo-Ucraino si è aggiunta la guerra in Palestina tra Israele e Hamas). Ciononostante resta vivo e percepibile il desiderio di evadere e viaggiare dei clienti che, unito alla circostanza che tali situazioni non interessano destinazioni del mondo promosse dalla società, fa essere confidenti del fatto che tutto questo non incida direttamente e in maniera negativa sui risultati aziendali.

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

La società ha fatto ricorso, anche se in misura limitata a confronto con il periodo pre-pandemia, alla stipulazione di contratti forward con primari istituti finanziari senza alcuna finalità speculativa.

Il saldo netto di tutti i differenziali e margini è riportato in conto economico, fra i proventi e gli oneri finanziari.

L'importo del possibile Fairvalue non è stato specificato trattandosi di valore piuttosto esiguo

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci,

alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo amministrativo vi propone: di approvare il Bilancio 2023 con una perdita d'esercizio pari a € 286.737

di coprire la stessa mediante utilizzo della residua riserva sovrapprezzo azioni e/o con gli utili riportati a nuovo, propone inoltre di convocare senza indugio un'ulteriore assemblea in sede straordinaria per l'adozione di opportuni provvedimenti volti alla copertura integrale di tutte le perdite degli anni pregressi mediante riduzione del capitale sociale secondo quanto disposto dall'art. 2426 del c.c.

## **Nota integrativa, parte finale**

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Milano, 29/05/2024

Il Consiglio di Amministrazione

Stefano Uva, Presidente

Cristiano Uva, Consigliere

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

*Il sottoscritto Dott. SOMMELLA MASSIMO ai sensi dell'art. 31 comma due quinquies della L. n. 340 /2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.*