

CALEIDO GROUP S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	VIA RUGABELLA 8 - 20122 MILANO (MI)
Codice Fiscale	08837210965
Numero Rea	MI 000002052177
P.I.	08837210965
Capitale Sociale Euro	2.074.872 i.v.
Forma giuridica	S.P.A:
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

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	28.035	32.757
2) costi di sviluppo	29.102	50.557
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	320
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	417.389	439.659
5) avviamento	541.937	584.681
Totale immobilizzazioni immateriali	1.016.463	1.107.974
II - Immobilizzazioni materiali		
4) altri beni	24.483	28.306
Totale immobilizzazioni materiali	24.483	28.306
Totale immobilizzazioni (B)	1.040.946	1.136.280
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	329.688	661.816
Totale crediti verso clienti	329.688	661.816
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	934.846	998.035
Totale crediti verso controllanti	934.846	998.035
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	150.031	196.773
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	150.031	196.773
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.797	60.249
Totale crediti tributari	69.797	60.249
5-ter) imposte anticipate	289.209	294.412
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	595.789	28.860
Totale crediti verso altri	595.789	28.860
Totale crediti	2.369.360	2.240.145
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	59.117	61.942
3) danaro e valori in cassa	14.766	8.204
Totale disponibilità liquide	73.883	70.146
Totale attivo circolante (C)	2.443.243	2.310.291
D) Ratei e risconti	11.366	605.496
Totale attivo	3.495.555	4.052.067
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.074.872	2.074.872
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	281.691	655.119
IV - Riserva legale	6.836	6.836
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	1	2

Totale altre riserve	1	2
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(119.431)	(119.431)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(617.157)	(373.427)
Totale patrimonio netto	1.626.812	2.243.971
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	27.371	41.292
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	550.022	530.913
esigibili oltre l'esercizio successivo	190.000	0
Totale debiti verso banche	740.022	530.913
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	488.426	787.787
Totale debiti verso fornitori	488.426	787.787
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	59.079	36.062
Totale debiti verso controllanti	59.079	36.062
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.596	33.310
Totale debiti tributari	42.596	33.310
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	78.897	75.245
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	78.897	75.245
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	419.239	109.692
Totale altri debiti	419.239	109.692
Totale debiti	1.828.259	1.573.009
E) Ratei e risconti	13.113	193.795
Totale passivo	3.495.555	4.052.067

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	879.076	9.083.380
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	404.300	17.372
altri	403	31.454
Totale altri ricavi e proventi	404.703	48.826
Totale valore della produzione	1.283.779	9.132.206
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.040	21.781
7) per servizi	1.328.139	8.571.780
8) per godimento di beni di terzi	57.547	51.665
9) per il personale		
a) salari e stipendi	108.636	341.494
b) oneri sociali	23.350	97.968
c) trattamento di fine rapporto	15.430	19.786
Totale costi per il personale	147.416	459.248
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	82.256	228.959
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.823	7.159
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	1.778
Totale ammortamenti e svalutazioni	86.079	237.896
14) oneri diversi di gestione	235.432	35.233
Totale costi della produzione	1.855.653	9.377.603
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(571.874)	(245.397)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	129	2
Totale proventi diversi dai precedenti	129	2
Totale altri proventi finanziari	129	2
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	39.033	117.791
Totale interessi e altri oneri finanziari	39.033	117.791
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.176)	(5.038)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(40.080)	(122.827)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(611.954)	(368.224)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	5.203	5.203
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	5.203	5.203
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(617.157)	(373.427)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(617.157)	(373.427)
Imposte sul reddito	5.203	5.203
Interessi passivi/(attivi)	38.904	117.789
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(573.050)	(250.435)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	15.430	347
Ammortamenti delle immobilizzazioni	86.079	236.118
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	101.509	236.465
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(471.541)	(13.970)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	332.128	(232.348)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(299.361)	63.516
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	594.130	114.642
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(180.682)	(36.082)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(138.858)	362.166
Totale variazioni del capitale circolante netto	307.357	271.894
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(164.184)	257.924
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(38.904)	(117.789)
(Imposte sul reddito pagate)	(5.203)	(5.203)
Altri incassi/(pagamenti)	(29.351)	-
Totale altre rettifiche	(73.458)	(122.992)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(237.642)	134.932
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-	(9.107)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-	(28.301)
Disinvestimenti	9.255	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	9.255	(37.408)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	19.109	-
Accensione finanziamenti	213.017	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	250.000
(Rimborso di capitale)	(2)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	232.124	250.000
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.737	347.524
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	61.942	165.834
Danaro e valori in cassa	8.204	4.192
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	70.146	170.026

Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	59.117	61.942
Danaro e valori in cassa	14.766	8.204
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	73.883	70.146

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Dal rendiconto finanziario emerge che l'incremento delle disponibilità liquide pari a euro 3.737, deriva principalmente dal *flusso finanziario delle attività di finanziamento* e segnatamente dall'accensione di prestiti bancari per consolidare le passività a breve e contestualmente garantire un afflusso di risorse per fronteggiare il periodo di scarsa liquidità dovuto al fermo delle attività turistiche causato dalla pandemia

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2020.

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.

Va evidenziato che in occasione dell'assemblea ordinaria convocata per i giorni 07/12/20 (prima convocazione) e 09/12/20 (seconda convocazione) la società ha deliberato la revoca delle azioni dalle negoziazioni su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana Sp.A. a partire dal 17 dicembre 2020 (c.d. delisting). Questa determinazione va collocata nella scia di tante altre assunte nel corso dell'anno 2020, nella direzione di una maggiore efficienza della gestione. Essa è stata ottenuta con il voto favorevole di oltre il 90% dei presenti in assemblea e risponde infatti da un lato all'esigenza di una immediata razionalizzazione dell'operatività e conseguente contenimento dei costi e degli oneri legati allo *status* di società con azioni negoziate (con le semplificazioni che ne derivano) e dall'altro di una maggiore flessibilità operativa per perseguire in futuro obiettivi di riorganizzazione aziendale che permettano di ridurre i costi ordinari della gestione sociale e ottimizzare la ricerca di sinergie con realtà diverse da quella di Caleido Group, operanti in settori affini e rilanciare l'attività della Società.

Tali necessità scaturiscono evidentemente del notevole impatto economico che l'avvento della pandemia ha avuto sul settore del turismo e sulle attività della società, quasi totalmente ferme per oltre un anno, con conseguenti tensioni finanziarie che non si è potuto sottovalutare.

Va altresì specificato che benché ciò non sia richiesto dalla normativa applicabile, appena gli scenari post epidemia saranno chiari e sarà possibile progettare una "ripartenza" delle attività, il Consiglio di Amministrazione valuterà di offrire agli azionisti di minoranza una possibilità di disinvestimento o anche di compensazione economica del valore delle azioni da essi detenute, con l'intento di tutelare la loro posizione.

ATTIVITA' SVOLTA

Le prospettive economiche mondiali per il 2020 sono state gravemente compromesse dalla rapida diffusione dell'infezione da SARS Covid-19 ufficialmente riconosciuta quale «pandemia», in considerazione dei livelli di diffusività e gravità raggiunti, in data 11 marzo 2020 dall'Organizzazione mondiale della sanità.

L'intero sistema economico globale è di conseguenza stato compromesso dalle prolungate misure restrittive necessarie ad arginare l'emergenza epidemiologica quali ad esempio l'interruzione di buona parte delle attività produttive, le limitazioni nel commercio e nella mobilità delle persone.

A livello nazionale, i dati Istat hanno evidenziato una diminuzione del Pil pari all'8,9%; dal lato della domanda interna si registra, in termini di volume, un calo del 9,1% degli

investimenti fissi lordi e del 7,8% dei consumi finali nazionali. Per quel che riguarda i flussi con l'estero, le esportazioni di beni e servizi sono scese del 13,8% e le importazioni del 12,6%.

Si è continuato ad operare in linea con quanto fatto nei primi mesi dell'esercizio riprogrammando le partenze che non è stato possibile realizzare nel secondo semestre a causa delle restrizioni imposte alla circolazione delle persone dalle normative anti contagio nazionali e internazionali (ci si riferisce in particolare al turismo outgoing "lungo raggio").

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.

In relazione al presente Bilancio, e in via del tutto prudenziale, si ritiene applicabile la deroga alla prospettiva della continuità aziendale in applicazione dei paragrafi 21 e 22 dell'Oic 11, non essendone ricorsi i presupposti nel bilancio precedente e in virtù di quanto previsto dalla recente normativa (articolo 7, comma 2, L. 40/2020; art. 38-quater L.77/2020). Non si può sottacere la presenza di incertezze significative legate quasi esclusivamente a quando la crisi pandemica terminerà. L'epidemia ha provocato infatti un significativo rallentamento delle attività e una contrazione evidente dei fatturati nel 2020 se confrontati con gli anni precedenti.

Allo stesso tempo, numerose e importanti risultano le azioni già assunte dal management per mettere in sicurezza la società per reagire a questi eventi e contenerne gli effetti: *1) drastico contenimento dei costi indiretti, 2) consolidamento delle passività bancarie a breve termine in finanziamenti più lunghi* secondo la normativa "cura Italia" e conseguenti

modifiche, 3) contestuale ricorso a nuova finanza per completare il rinnovo della tecnologia interna così da essere pronti alla "ripartenza";

Non di meno il management ritiene che la società abbia concrete possibilità di ripresa ed ha già pronte nuove misure di rilancio contenute in un piano industriale che sarà pronto a breve improntato su operazioni di rafforzamento patrimoniale conseguenti ad operazioni industriali e a strategie di aggregazione.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

DEROGHE CASI ECCEZIONALI

Non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge se non quelli inerenti e conseguenti, anche in maniera indiretta, alla situazione emergenziale derivante dall'infezione da SARS Covid-19 comunque richiamati e meglio descritti nei vari paragrafi in commento.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Problematiche di comparabilità e di adattamento

La società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;

Criteri di valutazione applicati

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

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, e non appartiene ad alcun gruppo, né in qualità di controllata né in quella di collegata.

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

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

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
Valore di inizio esercizio						
Costo	358.145	441.037	3.700	844.573	809.558	2.457.013
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	330.110	390.480	3.380	404.914	224.877	1.353.761
Valore di bilancio	32.757	50.557	320	439.659	584.681	1.107.974
Variazioni nell'esercizio						
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	21.455	-	-	21.067	42.522
Ammortamento dell'esercizio	4.722	-	320	22.270	21.677	48.989
Totale variazioni	(4.722)	(21.455)	(320)	(22.270)	(42.744)	(91.511)
Valore di fine esercizio						
Costo	358.145	70.350	-	844.573	780.389	2.053.457
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	330.110	41.248	-	427.184	238.452	1.036.994
Valore di bilancio	28.035	29.102	0	417.389	541.937	1.016.463

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 € 76.795,47; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 52.216,39

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio		
Costo	76.795	76.795
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	48.392	48.392
Svalutazioni	96	96
Valore di bilancio	28.306	28.306
Variazioni nell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	3.823	3.823
Totale variazioni	(3.823)	(3.823)
Valore di fine esercizio		
Costo	76.795	76.795
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	52.215	52.215
Valore di bilancio	24.483	24.483

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 2020 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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	661.816	(332.128)	329.688	329.688
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	998.035	(710.470)	934.846	934.846

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	196.773	(694.023)	150.031	150.031
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	60.249	(58.094)	69.797	69.797
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	294.412	(5.203)	289.209	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	28.860	566.929	595.789	595.789
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.240.145	(1.232.989)	2.369.360	2.080.151

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	329.688	329.688
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	934.846	934.846
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	150.031	150.031
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	69.797	69.797
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	289.209	289.209
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	595.789	595.789
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.369.360	2.369.360

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	61.942	(2.825)	59.117
Denaro e altri valori in cassa	8.204	6.562	14.766
Totale disponibilità liquide	70.146	3.737	73.883

Ratei e risconti attivi

I ratei e i risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la condizione temporale

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	605.496	(594.130)	11.366
Totale ratei e risconti attivi	605.496	(594.130)	11.366

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

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	2.074.872	-	-	-		2.074.872
Riserva da soprapprezzo delle azioni	655.119	373.428	-	-		281.691
Riserva legale	6.836	-	-	-		6.836
Altre riserve						
Varie altre riserve	2	-	2	1		1
Totale altre riserve	2	-	2	1		1
Utili (perdite) portati a nuovo	(119.431)	-	-	-		(119.431)
Utile (perdita) dell'esercizio	(373.427)	-	-	373.427	(617.157)	(617.157)
Totale patrimonio netto	2.243.971	373.428	2	373.428	(617.157)	1.626.812

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
riserva diff. arrotond. unità di Eur	1
Totale	1

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
Capitale	2.074.872	CAPITALE	B	2.074.872
Riserva da soprapprezzo delle azioni	281.691	CAPITALE	A; B	281.691
Riserva legale	6.836	CAPITALE	A; B	6.836
Altre riserve				
Varie altre riserve	1			-
Totale altre riserve	1			-
Utili portati a nuovo	(119.431)	CAPITALE	A;B; C	(119.431)

Totale	2.243.969			2.243.968
Quota non distribuibile				2.243.968

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura
Riserva diff. arrotondam. unità	1	CAPITALE
Totale	1	

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

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	41.292
Variazioni nell'esercizio	
Utilizzo nell'esercizio	13.921
Totale variazioni	(13.921)
Valore di fine esercizio	27.371

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 31/12/2020 è pari ad € 1.016.462,97.

I debiti verso banche sono € 740.022,02, di cui 190.000 € esigibile oltre l'esercizio successivo.

Nei primi mesi del 2021 la società ha ottenuto il consolidamento delle suddette esposizioni a breve attraverso finanziamenti c.d "Covid" a medio e lungo termine (6 anni)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	530.913	209.109	740.022	550.022	190.000
Debiti verso fornitori	787.787	(24.532)	488.426	488.426	-

Debiti verso controllanti	36.062	23.017	59.079	59.079	-
Debiti tributari	33.310	9.286	42.596	42.596	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	75.245	3.652	78.897	78.897	-
Altri debiti	109.692	323.750	419.239	419.239	-
Totale debiti	1.573.009	544.282	1.828.259	1.638.259	190.000

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	740.022	740.022
Debiti verso fornitori	488.426	488.426
Debiti verso imprese controllanti	59.079	59.079
Debiti tributari	42.596	42.596
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	78.897	78.897
Altri debiti	419.239	419.239
Debiti	1.828.259	1.828.259

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

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	193.795	(180.682)	13.113
Totale ratei e risconti passivi	193.795	(180.682)	13.113

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.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	879.076
Totale	879.076

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
Altri	39.033
Totale	39.033

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

La società in seguito alla più volte citata emergenza sanitaria ha ricevuto i seguenti contributi in conto esercizio: Euro 404.300 come previsto dal decreto 34/2020 art 1

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 le più che prevedibili previsioni di contrazione 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 2020

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	225.079	1.691
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	225.079	1.691

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

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
Quadri	1
Impiegati	7
Operai	2
Totale Dipendenti	10

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

Nel seguente prospetto sono esposte 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	35.686	10.400

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	8.750
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	8.750

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 (tre milioni settantacinque mila e cinquecento sessantaquattro/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

La Caleido Group Spa intrattiene rapporti con la società controllante Oltremare Tour Operator S.r.l., principalmente in relazione a servizi inerenti all'emissione di biglietti aerei, alla preparazione, invio dei voucher di viaggio e dei relativi documenti e al supporto di information technology. Tali attività di service prevedono una commissione fissa a carico di Caleido Group pari a Euro 20.000 annui (rilevata tra i costi per servizi alla voce "Costi service da Oltremare").

Da ciò sono scaturite alcune partite di crediti e debiti da e verso la controllante che si evidenziano nella seguente situazione:

- Crediti totali per € 869.291 riferiti prevalentemente alla fornitura della biglietteria, in flessione rispetto all'esercizio precedente;
- Fatture da emettere per € 65.554, relativi prevalentemente ad over commission riconosciute dalle compagnie aeree, dagli incentivi per la produzione di segmenti biglietteria da parte dei Gds;
- Debiti totali per € 59.079 riferiti a fatture di ribalti di costi operativi e partite commerciali varie.

Si sono ricevute, al riguardo ampie rassicurazioni dalla direzione della Oltremare che nel corso del primo semestre questi saldi subiranno un notevole ridimensionamento grazie ad una serie di rispettivi avvenuti e in esecuzione ad estinzione dei relativi debiti della controllante.

Infine, con la controllante Oltremare Tour Operator è in essere un contratto di locazione commerciale riferito agli uffici della nuova sede legale, al costo di € 48.000 annui.

In quanto ai crediti verso le altre parti correlate, si assiste ad una significativa riduzione del saldo creditore in particolare verso la Overseas che ha provveduto ad eseguire dei pagamenti nel corso del 2020 per Euro 50.000 che hanno ridotto la propria esposizione portandola da € 196.742 al 31.12.2019 ad € 150.030 al 31.12.2020; al riguardo il management della Overseas ha rassicurato sulla estinzione del proprio debito entro l'esercizio 2022.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Maggior termine per l'approvazione del bilancio

Per l'approvazione del presente bilancio si è fatto ricorso al maggior termine di 180 gg previsto dall'articolo 106 del decreto-legge 17 marzo 2020, n. 18 (in Gazzetta Ufficiale - Serie generale - Edizione Straordinaria n. 70 del 17 marzo 2020), coordinato con la legge di conversione 24 aprile 2020, n. 27 denominata «Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19. Proroga dei termini per l'adozione di decreti legislativi.»

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.): Emergenza epidemiologica Covid-19

Dopo le fortissime ripercussioni economiche e sociali che il manifestarsi della pandemia da Covid-19 ha prodotto nel corso del 2020, appaiono evidenti sotto il profilo sanitario prima e psicologico dopo gli effetti positivi dell'incedere della campagna vaccinale che sta garantendo, insieme ad un miglioramento dei parametri dell'emergenza con numeri in discesa ormai da due mesi. A ciò si accompagna il progressivo allentamento delle misure anticontagio fino alla istituzione del certificato vaccinale e l'approvazione del Green pass Europeo. Questi strumenti rappresentano dei lasciapassare sanitari che consentiranno a breve una maggiore mobilità senza ricorrere a tamponi e quarantene dal che dovrebbe trarne beneficio il settore turistico.

La formazione del nuovo governo con l'istituzione di un ministero ad hoc per il turismo (non più inglobato con quello della cultura) fa ben sperare dal punto di vista dell'attenzione alle problematiche di tutta la filiera.

Sono stati sbloccati i pagamenti dei contributi a fondo perduto da parte del Mibact (decreto agosto 2020 in attuazione del decreto rilancio del maggio 2020). Nel mese di febbraio Caleido Group ha infatti ricevuto una prima tranche di € 219.000 con riferimento al contributo di € 404.000 di cui risulta assegnataria con decreto di assegnazione definitivo del 9.12.2020; è in attesa di ricevere in queste settimane la seconda tranche di € 185.000.

Nel frattempo sono arrivate le delibere rispettivamente degli istituti Intesa San Paolo e Banco Bpm per altrettante pratiche iniziate sul finire del 2020 per il consolidamento delle passività a breve e concessione di nuova finanza come da disposizioni del Decreto Cura Italia e successive modificazioni e/o integrazioni.

Infine è stato assegnato ed erogato l'8/4/21 il contributo a fondo perduto di € 134.000 come previsto dal primo Decreto "Sostegni" il DL. N. 41/2021 del 22/03/2021. La società è in attesa di contributo di pari importo previsto e assegnato dal Decreto n. 73/21 c.d. "Sostegni bis" del 25/05/2021.

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

La società non detiene strumenti derivati con finalità speculative. Il sostanziale fermo delle attività ed in particolare delle prenotazioni verso destinazioni intercontinentali ha reso superfluo ricorrere ad operazioni di acquisto valuta a termine.

Non si rilevano pertanto operazioni con prodotti derivati in essere alla fine dell'esercizio nemmeno tra quelle con finalità di mera copertura da rischi di oscillazione dei cambi.

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

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Alla luce di quanto esposto nei punti precedenti l'Organo Amministrativo propone di approvare il bilancio 2020 con il riporto a nuovo della perdita di esercizio pari a euro 617.157

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, 28/05/2021

Il Consiglio di Amministrazione

Cristiano Uva, Presidente

Stefano Uva, Consigliere

Antonello Lupo, 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.