

ROYAL TRAVEL JET SARDEGNA S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	VIA SAN TOMMASO D'AQUINO N. 18-09134 CAGLIARI
Codice Fiscale	02834280923
Numero Rea	CA 227579
P.I.	02834280923
Capitale Sociale Euro	21.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
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

	31-12-2017	31-12-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	244.892	251.994
II - Immobilizzazioni materiali	3.976	5.919
III - Immobilizzazioni finanziarie	7.679	155.000
Totale immobilizzazioni (B)	256.547	412.913
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	273.367	288.325
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.981	9.193
imposte anticipate	355	245
Totale crediti	282.703	297.763
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	56.765	56.765
IV - Disponibilità liquide	304.587	504.116
Totale attivo circolante (C)	644.055	858.644
D) Ratei e risconti	31.014	29.777
Totale attivo	931.616	1.301.334
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	21.000	21.000
IV - Riserva legale	3.718	3.596
VI - Altre riserve	2.049 ⁽¹⁾	2.693
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	39.278	36.961
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(40.439)	2.439
Totale patrimonio netto	25.606	66.689
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	153.138	133.002
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	452.430	504.765
esigibili oltre l'esercizio successivo	293.373	592.828
Totale debiti	745.803	1.097.593
E) Ratei e risconti	7.069	4.049
Totale passivo	931.616	1.301.334

(1)

Altre riserve	31/12/2017	31/12/2016
Riserva straordinaria	1.967	2.612
Versamenti a copertura perdite	82	82
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	1

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.530.053	5.110.599
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	95.040	-
5) altri ricavi e proventi		
altri	3.710	36
Totale altri ricavi e proventi	3.710	36
Totale valore della produzione	4.628.803	5.110.635
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.227	2.144
7) per servizi	3.975.067	4.464.272
8) per godimento di beni di terzi	17.350	16.800
9) per il personale		
a) salari e stipendi	304.770	310.038
b) oneri sociali	79.544	83.566
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	54.603	56.117
c) trattamento di fine rapporto	24.375	23.625
e) altri costi	30.228	32.492
Totale costi per il personale	438.917	449.721
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	163.091	132.088
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	161.149	129.870
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.942	2.218
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	40.753	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	203.844	132.088
14) oneri diversi di gestione	4.963	3.237
Totale costi della produzione	4.642.368	5.068.262
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(13.565)	42.373
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	20	560
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	20	560
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	72	87
Totale proventi diversi dai precedenti	72	87
Totale altri proventi finanziari	92	647
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	23.837	36.921
Totale interessi e altri oneri finanziari	23.837	36.921
17-bis) utili e perdite su cambi	(75)	(81)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(23.820)	(36.355)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(37.385)	6.018
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	3.164	3.661
imposte differite e anticipate	(110)	(82)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.054	3.579

21) Utile (perdita) dell'esercizio	(40.439)	2.439
------------------------------------	----------	-------

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro 40.439.

Attività svolta

Per quanto riguarda l'attività svolta nel corso dell'esercizio 2017, Vi segnalo che nonostante la situazione del mercato che abbiamo dovuto affrontare nel corso dell'esercizio, certamente non favorevole e comunque inferiore alle nostre aspettative, il risultato conseguito può essere considerato soddisfacente nonostante la perdita emergente dal bilancio chiuso al 31/12/2017.

Vi faccio presente, infatti, che in realtà il risultato economico di gestione è in linea con quello conseguito nell'esercizio precedente e cioè in sostanziale pareggio, dovendo ancora provvedere, come già spiegato nella nota integrativa al bilancio 2016, a sensibili e continui investimenti per l'aggiornamento e miglioramento dei siti internet da noi creati e ciò incide ancora sui risultati economici d'esercizio in attesa di ottenere una maggiore redditività negli esercizi futuri.

Per quanto riguarda il risultato economico emergente dal bilancio chiuso al 31/12/2017, che presenta una perdita d'esercizio di Euro 40.439, Vi segnalo che in realtà il risultato effettivo della gestione sarebbe costituito da un utile di Euro 314 ma si è ritenuto opportuno procedere alla svalutazione totale di un vecchio credito di Euro 40.753, nei confronti di un cliente straniero, ormai al limite della prescrizione, che si ritiene non potrà essere recuperato.

La rilevazione di tale svalutazione ha quindi determinato la perdita esposta in bilancio.

Vi faccio, altresì, presente che nel corso dell'esercizio 2017 si è verificata una flessione del fatturato che, comunque, si è mantenuto sempre su livelli consistenti e soddisfacenti e, in ogni caso, superiore a quelli dell'esercizio 2015.

Tale flessione del fatturato che, grazie alla nostra organizzazione, non ha impedito alla nostra società di realizzare un risultato economico soddisfacente, costituisce un fatto straordinario che è dovuto ad un complesso di fattori esterni che hanno determinato un rallentamento della costante crescita che ha caratterizzato gli ultimi 5 anni, e che, comunque, sono già stati superati grazie ai provvedimenti adottati.

Per quanto riguarda i citati fattori esterni che hanno determinato una flessione del nostro fatturato, questi sono, sinteticamente, riconducibili alle seguenti motivazioni:

Il brand Charming lavora con pochi alberghi selezionati, cercando di convogliare grossi volumi di traffico e di fatturato sugli hotel della selezione. Purtroppo, soprattutto in Sardegna e Sicilia, nel 2017 diversi hotel che storicamente portavano risultati importanti, hanno attuato modifiche di politiche aziendali, aumentando sensibilmente i prezzi senza aumentare proporzionalmente il livello di servizi, contando in una stagione che a detta di tutti sarebbe dovuta essere senza uguali. Questi alberghi purtroppo hanno performato, non solo con Charming, molto male, causando un calo di fatturato anche per la nostra azienda.

Altri importanti Hotel hanno cambiato proprietà attuando successivamente degli importanti cambi strategici e commerciali. La tipologia contrattuale concessa al nostro brand Charming per il 2017 è stata purtroppo, dopo più di 11 anni, modificata facendo perdere alla nostra azienda il vantaggio competitivo che fino ad ora aveva mantenuto con la precedente gestione.

Abbiamo, inoltre, registrato un forte calo di prenotazioni e quindi di fatturato dai paesi dell'Arabia Saudita a causa del boicottaggio mosso da ragioni politiche e umanitarie da questi paesi nei confronti di tutte le proprietà del Qatar. Porto Cervo e la Costa Smeralda in generale hanno particolarmente risentito di questa situazione e così di riflesso il brand Charming.

Il mese di Aprile 2017 è stato per tutto il mercato del Turismo in Italia un mese molto particolare nelle vendite, riscontrato e confermato come fortemente negativo da molti operatori del mercato turistico in Italia e Charming non è stata purtroppo più fortunata degli altri operatori.

Già nella seconda metà del 2017, che dedichiamo alla negoziazione dei contratti per la stagione successiva, sono stati posti in essere i primi correttivi per il 2018 e si è attivamente lavorato durante tutta l'estate 2017 per sensibilizzare tutti partner più importanti per porre rimedio alle tariffe fuori mercato e alle strategie sbagliate

Questa attività ha portato un miglioramento delle condizioni tariffarie nel 2018; alcuni hotel hanno infatti riproposto le stesse condizioni tariffarie vincenti nel 2016 ed altri hanno apportato ulteriori sensibili riduzioni.

Nello specifico é stata fatta una campagna di contratti mirata ad essere i più competitivi possibile nei mercati stranieri (Germania e Svizzera), andando a richiedere e ricevendo dagli Hotel partner le stesse condizioni garantite ai TO Stranieri. A supporto di questa strategia tariffaria sono stati sviluppati dei moduli e delle personalizzazioni nel Booking Engine HUBCORE (sistema di prenotazioni) che permetteranno a questa strategia tariffaria di essere ancora maggiormente efficace.

In Regioni come la Sicilia è stata attuata una politica di differenziazione del prodotto per andare a coprire meglio zone turistiche di rilevanza strategica che nel 2017 sono andate SOLD OUT (tutto esaurito) troppo presto, come anche per coprire nuove zone di mercato.

I provvedimenti come sopra adottati stanno già dando segnali positivi che lasciano prevedere un miglioramento del risultato economico che potrà essere realizzato sia sul piano commerciale che sul piano economico reddituale.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio 2017 si sono verificati i seguenti fatti rilevanti:

1. Con verbale a rogito Notaio Stefano Casti in data 29/06/2017 l'assemblea dei soci ha deliberato di approvare il progetto di scissione mediante il quale la società Royal Travel Jet Sardegna S.r.l. proponeva di assegnare parte del proprio patrimonio, così come individuato nel progetto di scissione redatto dall'Amministratore Unico e depositato presso il Registro delle Imprese in data 09/06/2017, in favore della società Sherdan Travel Advisor S.r.l., con sede in Cagliari, società partecipata dagli stessi soci e nelle stesse proporzioni della Royal Travel Jet Sardegna S.r.l.

La scissione doveva essere eseguita senza rapporto di cambio e con esclusivo decremento patrimoniale dato che la società possedeva riserve patrimoniali sufficienti per l'assegnazione contenuta nel progetto di scissione e conseguentemente senza modifica del Capitale sociale.

In data 9 ottobre 2017, dando esecuzione alla delibera di approvazione del progetto di scissione, è stato stipulato il relativo "atto di scissione" a rogito Notaio Stefano Casti con il quale è stato trasferito alla società Sherdan Travel Advisors S.r.l. parte del patrimonio della società scissa composto dai seguenti elementi patrimoniali attivi e passivi, così come indicato nel progetto di scissione approvato:

A) Attività:

Quota di partecipazione del valore nominale di Euro 33.332,66 nel capitale della società "FirstSardinia S.r.l.", con capitale Sociale di Euro 100.000=, del valore di Euro 75.666= non più ritenuta strategica per la società scissa.

B) Passività:

Debiti diversi per complessivi Euro 75.021,00 così come indicati nel progetto di scissione

* * *

2. In data 28 luglio 2017, con atto a rogito Notaio Stefano Casti si è proceduto all'acquisto di due quote per complessivi nominali Euro 6.000=, della società "Pavoneggi S.r.l." con capitale sociale di Euro 10.000= e con sede in Cagliari, in quanto tale società ha un'importanza strategica per la nostra società.

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

Vi informo che il Banco di Sardegna con lettera del 22/2/2018 ha comunicato l'escussione del pegno a suo tempo rilasciato nell'interesse della World Travel Jet S.r.l. società interamente partecipata dalla FirstSardinia S.r.l., nella quale la nostra società possedeva una partecipazione del 33%.

Al riguardo Vi preciso che il pegno costituito dalla nostra società a favore del Banco di Sardegna era relativo a 5 certificati di deposito di nominali Euro 11.000,00 cad. e a 1 certificato di deposito di nominali Euro 1.000,00.

A seguito della suddetta escussione del pegno costituito in favore del Banco di Sardegna abbiamo rilevato in contabilità, nel corrente esercizio, l'eliminazione dei titoli di nostra proprietà già dati in pegno, rilevando il credito per pari importo nei confronti della World Travel Jet S.r.l. che, peraltro, è stata dichiarata fallita.

Tuttavia, abbiamo ritenuto di non procedere ancora alla svalutazione del credito in attesa di ricevere informazioni dal Curatore sulla composizione dell'attivo e del passivo anche in considerazione del fatto che la suddetta società è proprietaria di un immobile.

* * *

Vi significo, infine, che il bilancio in esame è redatto nel pieno rispetto della normativa civilistica e fiscale vigente e, ai fini di una più completa comprensibilità dei dati ivi riportati, Vi faccio presente quanto segue:

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma. I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico. Ai sensi dell'art. 2423, sesto comma C.C., la nota integrativa è stata redatta in unità di euro.

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

Criteri di valutazione

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

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

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

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

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

Deroghe

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

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi; i marchi sono ammortizzati in dieci esercizi.

Materiali

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

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

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

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Crediti

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

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

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

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

Debiti

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

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

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

Ratei e risconti

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

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto.

Le altre partecipazioni, iscritte nell'attivo circolante, sono valutate al costo di acquisto.

Fondo TFR

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

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

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

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

Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni non risultanti dallo stato patrimoniale sono stati già illustrati nel paragrafo relativo ai "Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio"

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

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

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	691.777	37.772	155.000	884.549
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	439.783	31.853		471.636
Valore di bilancio	251.994	5.919	155.000	412.913
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	157.830	-	7.679	165.509
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	(15.708)	(155.000)	170.708
Ammortamento dell'esercizio	164.932	1.942		166.874
Altre variazioni	-	(15.708)	-	(15.708)
Totale variazioni	(7.102)	(1.942)	(147.321)	(156.365)
Valore di fine esercizio				
Costo	849.607	22.064	7.679	879.350
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	604.715	18.088		622.803
Valore di bilancio	244.892	3.976	7.679	256.547

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
244.892	251.994	(7.102)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	663.474	6.576	21.728	691.777
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	431.117	1.973	6.693	439.783
Valore di bilancio	232.357	4.603	15.035	251.994
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	155.412	2.418	-	157.830

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamento dell'esercizio	160.250	899	3.783	164.932
Totale variazioni	(4.838)	1.519	(3.783)	(7.102)
Valore di fine esercizio				
Costo	818.886	8.993	21.728	849.607
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	591.367	2.872	10.476	604.715
Valore di bilancio	227.519	6.121	11.252	244.892

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.976	5.919	(1.943)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	3.540	34.232	37.772
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.337	28.517	31.853
Valore di bilancio	203	5.715	5.919
Variazioni nell'esercizio			
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	(2.863)	(12.845)	(15.708)
Ammortamento dell'esercizio	135	1.807	1.942
Altre variazioni	(2.863)	(12.845)	(15.708)
Totale variazioni	(135)	(1.807)	(1.942)
Valore di fine esercizio			
Costo	677	21.386	22.064
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	609	17.478	18.088
Valore di bilancio	68	3.908	3.976

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.679	155.000	(147.321)

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

	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	75.666	75.666
Valore di bilancio	75.666	75.666
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	7.679	7.679
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	75.666	75.666
Totale variazioni	(67.987)	(67.987)
Valore di fine esercizio		
Valore di bilancio	7.679	7.679

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte al 31/12/2016 nelle immobilizzazioni finanziarie sono state trasferite, come già rilevato nel bilancio chiuso al 31/12/2016, in quanto incluse nel ramo d'azienda trasferito con un'operazione di scissione parziale a favore della società Sherdan Travel Advisor S.r.l., non costituendo più tale partecipazione importanza strategica per la nostra società.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	79.334	(79.334)
Totale crediti immobilizzati	79.334	(79.334)

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2016	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2017
Imprese controllate							
Imprese collegate	79.334			79.334			
Imprese controllanti							
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Altri							
Arrotondamento							
Totale	79.334			79.334			

I crediti che al 31/12/2016 risultavano collocati tra le immobilizzazioni finanziarie per Euro 79.334=, sono stati riclassificati, al 31/12/2017, tra i crediti verso altri, tenuto conto che le quote di partecipazione detenute nella società Firstardinia Srl, sono state trasferite a favore della società Sherdan Travel Advisor Srl, a seguito dell'operazione di scissione operata nel decorso esercizio.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Pavoneggi S.r.l.	Cagliari	10.000	1.143	65.550	60,00%	7.679

I dati indicati in relazione alla partecipazione nella società "Pavoneggi S.r.l." si riferiscono al bilancio chiuso al 31/12/2016 non essendo ancora disponibile il bilancio dell'esercizio 2017.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
338.703	297.763	40.940

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	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	154.105	(122.462)	31.643	31.643	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	126.489	51	126.540	117.636	8.904
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	245	110	355		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	16.924	107.241	124.165	124.088	77
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	297.763	(15.060)	282.703	273.367	8.981

I crediti tributari esposti in tabella sono così composti:

Crediti tributari entro 12 mesi	
Credito per ecced. Ires da compensare	3.056
Credito per ecced. Irap da compensare	137
Credito Iva	114.443
Totale	117.636

Crediti tributari oltre 12 mesi	
Credito per Ires da rimborsare ex DL 201/11	8.494
Credito di imposta ex L. 77/83	410
Totale	8.904

Crediti verso altri entro 12 mesi	
Crediti vs Enti previdenziali	213
Crediti vs fornitori	44.541
Crediti diversi	79.334
Totale	124.088

I crediti verso altri indicati nella colonna "oltre l'esercizio" per Euro 77= sono costituiti da depositi cauzionali in denaro. I crediti per imposte anticipate per Euro 355 sono stati determinati sulle quote di ammortamento dei marchi iscritti tra le immobilizzazioni immateriali, deducibili fiscalmente nei futuri esercizi.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	31.643	31.643
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	126.540	126.540
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	355	355
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	124.165	124.165
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	282.703	282.703

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

Si precisa che la società non ha posto in essere operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2016			
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio	40.753		40.753
Saldo al 31/12/2017	40.753		40.753

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
56.765	56.765	

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
304.587	504.116	(199.529)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	503.687	(199.938)	303.749

Denaro e altri valori in cassa	430	408	838
Totale disponibilità liquide	504.116	(199.529)	304.587

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
31.014	29.777	1.237

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	540	30.474	31.014
Risconti attivi	29.238	(29.238)	-
Totale ratei e risconti attivi	29.777	1.237	31.014

L'importo di € 31.014= è così composto:

Risconti attivi	
Telefoniche	69
Canoni diversi	27.197
Assicurazioni diverse	2.870
Quote associative	71
Canoni sito web	807
Totale	31.014

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
25.606	66.690	(41.084)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	21.000	-	-		21.000
Riserva legale	3.596	122	-		3.718
Altre riserve					
Riserva straordinaria	2.612	-	645		1.967
Versamenti a copertura perdite	82	-	-		82
Varie altre riserve	1	-	-		1
Totale altre riserve	2.693	-	645		2.049
Utili (perdite) portati a nuovo	36.961	2.317	-		39.278
Utile (perdita) dell'esercizio	2.439	-	42.878	(40.439)	(40.439)
Totale patrimonio netto	66.689	2.439	43.523	(40.439)	25.606

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	21.000	B	-
Riserva legale	3.718	A,B	-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	1.967	A,B,C	1.967
Versamenti a copertura perdite	82	A,B,C,D	-
Varie altre riserve	1		-
Totale altre riserve	2.049		1.967
Utili portati a nuovo	39.278	A,B,C,D	39.278
Totale	66.045		41.245
Residua quota distribuibile			41.245

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

Informativa ai sensi dell'articolo 10 della L. 19/3/1983 n. 72

In relazione a quanto disposto dall'art. 10 della L.19/3/1983 n.72, Vi faccio presente che per nessuno dei beni tuttora in patrimonio è stata eseguita in passato rivalutazione monetaria e che non si è mai derogato ai criteri di valutazione in base all'art. 2426 c.c..

Il capitale sociale è così composto.

Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	2	21.000
Totale		21.000

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

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

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	21.000	2.262	14.310	26.678	64.250
Destinazione del risultato dell'esercizio		1.334	25.345	(26.678)	
Risultato dell'esercizio precedente				2.439	2.439
Alla chiusura dell'esercizio precedente	21.000	3.596	39.655	2.439	66.690
Destinazione del risultato dell'esercizio		122	2.317	(2.439)	
Altre variazioni					
- Decrementi			645		(645)
Risultato dell'esercizio corrente				(40.439)	(40.439)
Alla chiusura dell'esercizio corrente	21.000	3.718	41.327	(40.439)	25.606

La riduzione della riserva per Euro 645, intervenuta nel decorso esercizio deriva dalla scissione parziale di cui si è già fatto cenno nella presente nota integrativa relativamente ai crediti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
153.138	133.002	20.136

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	133.002
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	22.806
Utilizzo nell'esercizio	4.445
Altre variazioni	1.775
Totale variazioni	20.136

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di fine esercizio	153.138

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti al 31/12/2017 in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2017 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

L'importo di Euro 22.806= indicato quale incremento del fondo è costituito dal TFR accantonato per i dipendenti ancora in forza al 31/12/2017.

L'importo di Euro 4.445= indicato nella colonna "utilizzo nell'esercizio" è costituito dal fondo TFR maturato al 31/12/2016 per i dipendenti cessati nel corso dell'esercizio e liquidato nel decorso esercizio.

L'ulteriore variazione di Euro 1.775= è costituita dalla riduzione del fondo per Euro 464= relativamente all'imposta sostitutiva sul TFR e dall'incremento del fondo per Euro 2.239=, relativamente a TFR maturato presso un'altra società, relativamente ad un dipendente assunto nel decorso esercizio e del quale la nostra società si è fatta carico.

Debiti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
745.803	1.097.593	(351.790)

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	58.670	(58.670)	-	-	-
Debiti verso banche	537.868	(133.938)	403.930	110.557	293.373
Debiti verso altri finanziatori	476	780	1.256	1.256	-
Acconti	121.902	7.128	129.030	129.030	-
Debiti verso fornitori	332.466	(170.467)	161.999	161.999	-
Debiti tributari	12.518	(720)	11.798	11.798	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	12.575	1.593	14.168	14.168	-
Altri debiti	21.119	2.503	23.622	23.622	-
Totale debiti	1.097.593	(351.790)	745.803	452.430	293.373

I debiti verso Banche", sia per la quota scadente entro l'esercizio che per la quota scadente "oltre 12 mesi" per complessivi Euro 403.930= sono costituiti da debiti per finanziamenti verso le seguenti Banche:

- Banco di Sardegna per Euro 13.184;
- Monte dei Paschi di Siena per Euro 175.000;
- Unicredit per Euro 215.746.

I Debiti verso Fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

I Debiti Tributari esposti in tabella nella colonna "entro 12 mesi" sono così costituiti:

Debiti tributari entro 12 mesi	
Debiti per ritenute operate alla fonte	11.338
Altri debiti tributari	460
Totale	11.798

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

L'importo di € 14.168= esposto nella voce "Debiti v/Istituti di previdenza" nella colonna entro 12 mesi è così costituito:

Debiti v/Istituti di previdenza entro 12 mesi	
Debiti vs Inps	13.976
Debiti vs altri Enti	192
Totale	14.168

Gli altri debiti sono così costituiti:

Altri debiti entro 12 mesi	
Debiti vs personale dipendente	23.622
Totale	23.622

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

La società non ha debiti di durata superiore ai cinque anni né debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Ammontare	745.803	745.803

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	403.930	403.930
Debiti verso altri finanziatori	1.256	1.256
Acconti	129.030	129.030
Debiti verso fornitori	161.999	161.999
Debiti tributari	11.798	11.798
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	14.168	14.168
Altri debiti	23.622	23.622
Totale debiti	745.803	745.803

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha posto in essere operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.069	4.049	3.020

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	2.986	1.300	4.286
Risconti passivi	1.063	1.720	2.783
Totale ratei e risconti passivi	4.049	3.020	7.069

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.
L'importo di € 7.069= è così composto:

Ratei passivi	
Telefoniche	1.399
Energia elettrica	176
Prestazioni alberghiere	1.891
Interessi su mutuo	820
Totale	4.286

Risconti passivi	
Ricavi per prestazione di servizi	2.783
Totale	2.783

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
4.628.803	5.110.635	(481.832)

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	4.530.053	5.110.599	(580.546)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	95.040		95.040
Altri ricavi e proventi	3.710	36	3.674
Totale	4.628.803	5.110.635	(481.832)

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	4.530.053
Totale	4.530.053

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	4.530.053
Totale	4.530.053

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
4.642.368	5.068.262	(425.894)

Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.227	2.144	83
Servizi	3.975.067	4.464.272	(489.205)
Godimento di beni di terzi	17.350	16.800	550
Salari e stipendi	304.770	310.038	(5.268)
Oneri sociali	79.544	83.566	(4.022)
Trattamento di fine rapporto	24.375	23.625	750
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	30.228	32.492	(2.264)

Ammortamento immobilizzazioni immateriali	161.149	129.870	31.279
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.942	2.218	(276)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	40.753		40.753
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	4.963	3.237	1.726
Totale	4.642.368	5.068.262	(425.894)

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(23.820)	(36.355)	12.535

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	20	560	(540)
Proventi diversi dai precedenti	72	87	(15)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(23.837)	(36.921)	13.084
Utili (perdite) su cambi	(75)	(81)	6
Totale	(23.820)	(36.355)	12.535

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.054	3.579	(525)

Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte correnti:	3.164	3.661	(497)
IRES	1.602	1.962	(360)
IRAP	1.562	1.699	(137)
Imposte differite (anticipate)	(110)	(82)	(28)
IRES	(96)	(70)	(26)
IRAP	(15)	(11)	(4)
Totale	3.054	3.579	(525)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12 /2017	esercizio 31/12/2017	esercizio 31/12 /2017	esercizio 31/12/2016	esercizio 31/12 /2016	esercizio 31/12/2016	esercizio 31/12 /2016
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:								
Ammortamento marchi	399	96	399	15	292	70	292	11
Totale		96		15		70		11

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

La società, sussistendone i requisiti di cui all'art. 2435 bis C.C. ha predisposto il bilancio in forma abbreviata, come indicato in premessa, ed è conseguentemente esonerata dalla predisposizione del rendiconto finanziario.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale nell'esercizio 2017 è costituito da n. 10,92 unità rispetto alle 10,98 dell'esercizio precedente.

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

Nell'esercizio 2017 non sono stati corrisposti emolumenti all'Organo Amministrativo

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, aventi natura commerciale sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di procedere alla copertura della perdita d'esercizio mediante utilizzo delle riserve esistenti.

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

Cagliari li 29 marzo 2018

L'Amministratore Unico
F.to Rag. Francesco Atzeri