

ROYAL TRAVEL JET SARDEGNA S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	09125 CAGLIARI (CA) VIA SAN TOMMASO D'AQUINO
Codice Fiscale	02834280923
Numero Rea	CA 227579
P.I.	02834280923
Capitale Sociale Euro	21000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
Settore di attività prevalente (ATECO)	ATTIVITA' DEI TOUR OPERATOR (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

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	820.703	457.151
II - Immobilizzazioni materiali	1.883	2.308
III - Immobilizzazioni finanziarie	237.559	7.679
Totale immobilizzazioni (B)	1.060.145	467.138
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	235.117	210.876
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.307	76.648
imposte anticipate	559	451
Totale crediti	243.983	287.975
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	765	765
IV - Disponibilità liquide	57.853	367.933
Totale attivo circolante (C)	302.601	656.673
D) Ratei e risconti	34.673	30.209
Totale attivo	1.397.419	1.154.020
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	21.000	21.000
IV - Riserva legale	4.487	3.718
VI - Altre riserve	889 ⁽¹⁾	887
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	14.612	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	60.180	15.381
Totale patrimonio netto	101.168	40.986
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	169.378	146.661
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.056.111	842.329
esigibili oltre l'esercizio successivo	67.478	118.980
Totale debiti	1.123.589	961.309
E) Ratei e risconti	3.284	5.064
Totale passivo	1.397.419	1.154.020

(1)

Altre riserve	31/12/2019	31/12/2018
Riserva straordinaria	888	888
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	(1)

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.470.799	4.355.709
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	391.576	158.894
5) altri ricavi e proventi		
altri	5	3.879
Totale altri ricavi e proventi	5	3.879
Totale valore della produzione	4.862.380	4.518.482
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.293	1.793
7) per servizi	4.116.573	3.889.576
8) per godimento di beni di terzi	18.669	17.650
9) per il personale		
a) salari e stipendi	334.508	287.929
b) oneri sociali	101.614	88.012
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	85.021	57.466
c) trattamento di fine rapporto	24.121	21.901
e) altri costi	60.900	35.565
Totale costi per il personale	521.143	433.407
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	48.527	29.200
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	47.572	27.988
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	955	1.212
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	67.667	67.667
Totale ammortamenti e svalutazioni	116.194	96.867
14) oneri diversi di gestione	14.808	7.852
Totale costi della produzione	4.789.680	4.447.145
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	72.700	71.337
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	33.880	-
Totale proventi da partecipazioni	33.880	-
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	64	53
Totale proventi diversi dai precedenti	64	53
Totale altri proventi finanziari	64	53
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	7.791	21.066
Totale interessi e altri oneri finanziari	7.791	21.066
17-bis) utili e perdite su cambi	(30)	(32)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	26.123	(21.045)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	98.823	50.292
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	38.751	35.201
imposte relative a esercizi precedenti	-	(182)

imposte differite e anticipate	(108)	(108)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	38.643	34.911
21) Utile (perdita) dell'esercizio	60.180	15.381

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari ad Euro 60.180=.

Il risultato conseguito è al netto delle imposte di competenza dell'esercizio, ammontanti a complessivi € 38.643= e, pertanto, al lordo di tali imposte, l'utile della gestione ammonterebbe ad € 98.823=.

La Società è partecipata sin dal 14 novembre 2018 dalla Portale Sardegna S.p.A. ("Capogruppo"), titolare di una quota di partecipazione nel capitale sociale pari al 100%.

Nel corso dell'esercizio 2019 la Società ha svolto le attività che, nel loro complesso, hanno consentito di consolidare e incrementare la quota detenuta nel mercato estero (Svizzera, Germania, Paesi UE e, in via residuale, resto del mondo) nel settore del turismo Online, specializzandosi nell'Incoming nelle principali destinazioni italiane già presidiate (Sardegna, Puglia, Sicilia, Toscana), attraverso i siti web di proprietà a marchio Charming.

Si fa presente che il D. Lgs. n. 14 del 12/01/2019 ("Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza") e successive modifiche, ha apportato la variazione dell'art. 2477 C.C. prevedendo che la nomina dell'organo di controllo o del revisore diventa obbligatoria se la società a responsabilità limitata ha superato per due esercizi consecutivi almeno uno dei seguenti limiti: 1) totale dell'attivo dello stato patrimoniale: 4 milioni di euro; 2) ricavi delle vendite e delle prestazioni: 4 milioni di euro; 3) dipendenti occupati in media durante l'esercizio: 20 unità.

In data 27 novembre 2019, l'Assemblea Straordinaria della Società ha modificato lo Statuto Sociale, prevedendo la nomina dell'organo di controllo e del revisore legale dei conti come disciplinata dall'art. 2477 Cod. Civ. e, successivamente, l'Assemblea Ordinaria del 7 dicembre 2019, tenuto conto che dall'esame dei bilanci chiusi al 31/12/2017 e al 31/12/2018 è emerso il superamento di uno dei limiti previsti dal nuovo art. 2477 2° comma lett. c) del C.C., ha deliberato la nomina della società di revisione Audirevi S.p.A.

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 del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

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.

Anche la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 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.

Principi di redazione

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.

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

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

Criteri di valutazione applicati

Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli, non essendo il valore recuperabile, così come definito dal principio contabile OIC 9, inferiore al valore iscritto in contabilità.

Immateriali

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

- Il Software relativo al Processo Telematico di Prenotazione e i siti web "Charming Italy" e "Charming Regionali", a decorrere dall'esercizio 2018 sono ammortizzati secondo un piano di ammortamento, a quote costanti che tiene conto dell'effettiva utilità futura delle immobilizzazioni, stimata in 15 anni.
- I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzati in cinque esercizi.
- I marchi sono ammortizzati in dieci esercizi.
- Nella voce "Immobilizzazioni in corso" sono stati capitalizzati i costi sostenuti internamente per la progettazione e stesura dei requisiti funzionali per la nuova piattaforma "OpenVoucher.com" che beneficia del know-how della società attraverso il motore di prenotazione Ubcore.
- Gli oneri pluriennali sui mutui sono ammortizzati secondo la durata dei relativi contratti.

Nella capitalizzazione delle immobilizzazioni costruite internamente non sono stati imputati oneri finanziari al costo iscritto nell'attivo.

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.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate sul costo storico al netto del presumibile valore di realizzo, che è stato stimato pari a zero, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente.

Tipo Bene	% Ammortamento
Impianti	20%

Tipo Bene	% Ammortamento
Mobili e arredi	12%
Macchine elettroniche	20%

Crediti

I crediti vengono rilevati inizialmente al valore nominale e vengono esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione 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.

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.

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	1.091.637	20.303	7.679	1.119.619
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	634.486	17.995		652.481
Valore di bilancio	457.151	2.308	7.679	467.138
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	412.664	530	231.000	644.194
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	7.640	-	1.120	8.760
Ammortamento dell'esercizio	49.112	955		50.067
Altre variazioni	7.640	-	-	7.640
Totale variazioni	363.552	(425)	229.880	593.007
Valore di fine esercizio				
Costo	1.496.661	20.833	237.559	1.755.053
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	675.958	18.950		694.908
Valore di bilancio	820.703	1.883	237.559	1.060.145

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
820.703	457.151	363.552

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	996.624	8.993	69.142	16.878	1.091.637
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	618.456	3.771	-	12.259	634.486
Valore di bilancio	378.168	5.222	69.142	4.619	457.151
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	294.280	-	118.383	-	412.664
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	7.640	7.640
Ammortamento dell'esercizio	46.673	899	-	1.540	49.112
Altre variazioni	-	-	-	7.640	7.640

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Totale variazioni	247.607	(899)	118.383	(1.540)	363.552
Valore di fine esercizio					
Costo	1.290.904	8.993	187.525	9.238	1.496.661
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	665.129	4.670	-	6.159	675.958
Valore di bilancio	625.775	4.323	187.525	3.079	820.703

Si osserva che nella voce Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno pari a € 625.775 sono presenti beni di natura immateriale a carattere durevole che riguardano costi pluriennali (sostenuti avvalendosi di consulenze esterne), relativi ad attività tecniche e ad alta tecnologia svolte sui siti web di proprietà; gli incrementi dell'anno pari ad € 294.280= afferiscono ad attività di programmazione del software, di miglioramento dell'usabilità e di ottimizzazione nei motori di ricerca dei siti, ivi incluse le architetture adottate per la struttura delle campagne di marketing online.

Nella voce Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti confluiscono costi pluriennali sostenuti per i lavori interni; in particolare l'incremento di € 118.383= è relativo allo sviluppo della piattaforma web Openvoucher.com e al progetto "Sviluppo Hubcore Portalesardegna.com", tra i quali rientrano la stesura del codice software relativo al processo di prenotazione nel sito web e le operazioni di connessione tra il sistema di gestione delle prenotazioni Hubcore e il software Front-end del sito web, di proprietà della Capogruppo, portalesardegna.com.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.883	2.308	(425)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	677	19.626	20.303
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	677	17.318	17.995
Valore di bilancio	-	2.308	2.308
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	530	530
Ammortamento dell'esercizio	-	955	955
Totale variazioni	-	(425)	(425)
Valore di fine esercizio			
Costo	677	20.156	20.833
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	677	18.273	18.950
Valore di bilancio	-	1.883	1.883

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
237.559	7.679	229.880

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	7.679	7.679
Valore di bilancio	7.679	7.679
Variazioni nell'esercizio		
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	1.120	1.120
Totale variazioni	(1.120)	(1.120)
Valore di fine esercizio		
Costo	6.559	6.559
Valore di bilancio	6.559	6.559

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto.

Nell'esercizio 2019 le partecipazioni non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	231.000	231.000	231.000
Totale crediti immobilizzati	231.000	231.000	231.000

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 Srl	Cagliari	10.000	(82.929)	32.899	51,25%	6.559
Totale						6.559

I dati relativi alla partecipazione nella società "Pavoneggi S.r.l." si riferiscono al bilancio chiuso al 31/12/2019.

Attivo circolanteCrediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
243.983	287.975	(43.992)

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	33.080	(13.051)	20.029	20.029	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	40.000	(40.000)	-	-	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	100.633	100.633	100.633	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	110.304	(13.552)	96.752	88.523	8.229
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	451	108	559		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	104.141	(78.131)	26.010	25.933	77
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	287.975	(43.992)	243.983	235.118	8.306

I "Crediti tributari", esposti in tabella per complessivi € 96.752=, risultano così composti:

Crediti tributari – entro 12 mesi	Importo
Credito IVA	88.467
Crediti v/Erario per imposta sost. su TFR	56
Totale	88.523

Crediti tributari – oltre 12 mesi	Importo
Credito per Ires da rimborsare ex DL 201/11	7.819
Credito di imposta ex L. 77/83	410
Totale	8.229

I "Crediti per imposte anticipate" per € 559= sono stati determinati sulle quote di ammortamento dei marchi iscritti tra le immobilizzazioni immateriali, deducibili fiscalmente nei futuri esercizi.

I "Crediti verso altri", esposti in tabella per complessivi € 26.010=, risultano così composti:

Crediti verso altri – entro 12 mesi	Importo
Crediti v/Istituti Previdenziali	63
Crediti v/Fornitori	22.145
Crediti diversi	3.725
Totale	25.933

Crediti verso altri – oltre 12 mesi	Importo
Depositi cauzionali	77
Crediti v/Soggetti dichiarati falliti	135.344
(Fondo svalutazione crediti)	(135.344)
Totale	77

I "Crediti verso altri oltre 12 mesi" comprendono per € 135.334= crediti verso due soggetti dichiarati falliti con riferimento ai quali si è provveduto ad effettuare una svalutazione pari all'intero importo del credito.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
765	765	

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
57.853	367.933	(310.080)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	367.271	(309.423)	57.848
Denaro e altri valori in cassa	662	(657)	5
Totale disponibilità liquide	367.933	(310.080)	57.853

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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
34.673	30.209	4.464

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 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	30.209	4.464	34.673
Totale ratei e risconti attivi	30.209	4.464	34.673

L'importo di € 34.673= risulta così composto:

Risconti attivi	Importo
Spese telefoniche	70
Canoni diversi	31.025
Assicurazioni diverse	2.860
Canoni sito web	718
Totale	34.673

Oneri finanziari capitalizzati

Si precisa che non sono stati imputati oneri finanziari sui valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
101.168	40.986	60.182

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni		
Capitale	21.000	-			21.000
Riserva legale	3.718	769			4.487
Altre riserve					
Riserva straordinaria	888	-			888
Varie altre riserve	(1)	2			1
Totale altre riserve	887	2			889
Utili (perdite) portati a nuovo	-	14.612			14.612
Utile (perdita) dell'esercizio	15.381	44.799		60.180	60.180
Totale patrimonio netto	40.986	60.182		60.180	101.168

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
Totale	1

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 (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.):

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	21.000		-
Riserva legale	4.487	A,B	4.487
Altre riserve			
Riserva straordinaria	888	A,B,C	888
Varie altre riserve	1		-
Totale altre riserve	889		888
Utili portati a nuovo	14.612	A,B,C,D	14.612
Totale	40.988		19.987
Quota non distribuibile			4.487
Residua quota distribuibile			15.500

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	Possibilità di utilizzazioni
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	A,B,C,D
Totale	1	

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

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 10 della L. 19/3/1983 n. 72, Vi facciamo 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 risulta così composto:

Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	1	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	3.718	41.327	(40.439)	25.606
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- Copertura della perdita d'esercizio			(40.439)	40.439	
Altre variazioni					
- Decrementi			(1)		(1)
Risultato dell'esercizio precedente				15.381	15.381
Alla chiusura dell'esercizio precedente	21.000	3.718	887	15.381	40.986
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- altre destinazioni		769	14.612	(15.381)	
Altre variazioni			2		2
Risultato dell'esercizio corrente				60.180	60.180
Alla chiusura dell'esercizio corrente	21.000	4.487	15.501	60.180	101.168

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
169.378	146.661	22.717

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	146.661
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	23.164
Altre variazioni	(447)
Totale variazioni	22.717
Valore di fine esercizio	169.378

Il fondo accantonato 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 fino al 31/12/2019 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 € 23.164=, indicato quale incremento del fondo, è costituito dal TFR accantonato per i dipendenti ancora in forza al 31/12/2019. La variazione di € 447= è relativa all'imposta sostitutiva sull'accantonamento dell'esercizio.

Debiti

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.123.589	961.309	162.280

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 banche	168.374	(48.743)	119.631	52.153	67.478
Debiti verso altri finanziatori	600	(303)	297	297	-
Acconti	128.199	50.319	178.518	178.518	-
Debiti verso fornitori	555.907	178.483	734.390	734.390	-
Debiti verso controllanti	20.000	(20.000)	-	-	-
Debiti tributari	39.444	(24.007)	15.437	15.437	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	18.453	9.026	27.479	27.479	-
Altri debiti	30.332	17.504	47.836	47.836	-
Totale debiti	961.309	162.280	1.123.589	1.056.110	67.478

I debiti verso Banche sono costituiti da un mutuo chirografario concesso dalla Banca Unicredit S.p.a. nell'anno 2016 con scadenza 07/02/2022, per € 119.631= di cui € 67.478= con scadenza oltre l'esercizio successivo.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a servizi non ancora effettuati.

I "Debiti tributari", esposti in tabella nella colonna "entro 12 mesi" per € 15.437=, sono così costituiti:

Debiti Tributari – entro 12 mesi	Importo
Debiti per Ires	2.859
Debiti per Irap	698
Debiti per ritenute operate alla fonte	11.876
Altri debiti tributari	4
Totale	15.437

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

I “Debiti v/Istituti di previdenza”, esposti in tabella nella colonna “entro 12 mesi” per € 27.479=, sono così costituiti:

Debiti v/Istituti di previdenza – entro 12 mesi	Importo
Debiti v/Inps	27.029
Debiti v/Altri enti	450
Totale	27.479

Gli “Altri debiti”, esposti in tabella per complessivi 47.836=, sono così costituiti:

Debiti v/Istituti di previdenza – entro 12 mesi	Importo
Debiti v/Amministratori	146
Debiti v/Personale dipendente	47.690
Totale	47.836

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

Nel bilancio al 31/12/2019 non esistono debiti di durata superiore ai cinque anni né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
3.284	5.064	(1.780)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	3.309	(923)	2.386
Risconti passivi	1.755	(856)	899
Totale ratei e risconti passivi	5.064	(1.780)	3.284

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

L'importo di € 3.284= risulta così composto:

Ratei passivi	Importo
Interessi su mutuo	426
Consulenze diverse	650
Energia elettrica	214
Spese telefoniche	916
Prestazioni alberghiere	180
Totale	2.386

Risconti passivi	Importo
Consulenze diverse	899
Totale	899

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
4.862.380	4.518.482	343.898

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	4.470.799	4.355.709	115.090
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	391.576	158.894	232.682
Altri ricavi e proventi	5	3.879	(3.874)
Totale	4.862.380	4.518.482	343.898

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	4.470.799
Totale	4.470.799

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	4.470.799
Totale	4.470.799

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
4.789.680	4.447.145	342.535

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.293	1.793	500
Servizi	4.116.573	3.889.576	226.997
Godimento di beni di terzi	18.669	17.650	1.019
Salari e stipendi	334.508	287.929	46.579
Oneri sociali	101.614	88.012	13.602
Trattamento di fine rapporto	24.121	21.901	2.220
Altri costi del personale	60.900	35.565	25.335
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	47.572	27.988	19.584
Ammortamento immobilizzazioni materiali	955	1.212	(257)
Svalutazioni crediti attivo circolante	67.667	67.667	
Oneri diversi di gestione	14.808	7.852	6.956
Totale	4.789.680	4.447.145	342.535

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
26.123	(21.045)	47.168

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Plusvalenze da partecipazione	33.880		33.880
Proventi diversi	64	53	11
(Interessi e altri oneri finanziari)	(7.791)	(21.066)	13.275
Utili (perdite) su cambi	(30)	(32)	2
Totale	26.123	(21.045)	47.168

Composizione dei proventi da partecipazione

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese controllate	33.880
Totale	33.880

Altri proventi finanziari

Descrizione	Importi
Interessi bancari e postali	30
Altri proventi	34
Totale	64

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

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
38.643	34.911	3.732

Imposte	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
Imposte correnti:	38.751	35.201	3.550
IRES	31.845	28.993	2.852
IRAP	6.906	6.208	698
Imposte relative a esercizi precedenti		(182)	182
Imposte anticipate	(108)	(108)	
IRES	(96)	(96)	
IRAP	(12)	(12)	
Totale	38.643	34.911	3.732

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 riverseranno 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 anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31/12 /2019	esercizio 31 /12/2019	esercizio 31 /12/2019	esercizio 31/12 /2018	esercizio 31 /12/2018	esercizio 31 /12/2018
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale IRES	Effetto fiscale IRAP	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale IRES	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:						
Ammortamento marchi	399	96	12	399	96	12
Totale	399	96	12	399	96	12

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 ed è pertanto esonerata dalla predisposizione del rendiconto finanziario.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Dirigenti			
Quadri	2	2	
Impiegati	10	9	1
Totale	12	11	1

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

Nell'esercizio 2019 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.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La Società non ha impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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.

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

Tra gli eventi maggiormente significativi, successivi alla chiusura dell'esercizio 2019, e che potrebbero avere effetti rilevanti sul piano economico e finanziario della Società nel primo semestre 2020, occorre segnalare, per le sue caratteristiche di eccezionalità a livello globale, l'emergenza sanitaria dovuta alla diffusione a livello globale del virus COVID-19, definita pandemia dall'Organizzazione Mondiale della Sanità e che ha costretto il Governo Italiano a

legiferare in merito, adottando decreti con carattere di urgenza, e, conseguentemente, imponendo importanti restrizioni alla circolazione dei mezzi e delle persone nella nazione e all'estero, al fine di evitare il diffondersi in maniera esponenziale della malattia che ha colpito, in misura differente, una parte della popolazione mondiale e poi, con particolare accento, il Paese Italia. Le conseguenze hanno generato il blocco sostanziale delle attività commerciali nel Paese (e anche un clima di attesa tra la popolazione su quelli che saranno gli sviluppi della crisi), portando da un lato alla cancellazione di alcune prenotazioni turistiche che avrebbero dovuto esplicarsi nei mesi di marzo e aprile nelle destinazioni target della Società, e dall'altro a una contrazione delle prenotazioni turistiche a partire dalla fine della seconda decade del mese di Febbraio 2020.

Nonostante la gravità rilevante della situazione, anche al fine di assicurare come non esistano ragioni che possano minare la continuità aziendale, si fa presente che la Società possiede caratteristiche di flessibilità e snellezza che consentono di attivare meccanismi immediati di contenimento delle spese correnti; inoltre la Capogruppo possiede una struttura finanziaria solida tale da garantire il proseguo delle attività aziendali anche in questo periodo di congiuntura negativa.

Con riferimento ai fatti interni alla Società, sono di particolare rilievo le attività di collaborazione ai progetti infragruppo che riguardano la prosecuzione delle attività sul progetto "Sviluppo Hubcore Portalesardegna.com", che ha previsto la definizione tecnica di un processo di prenotazione nel sito web portalesardegna.com secondo il modello di business della Capogruppo, replicato anche nei siti a marchio Charming con la finalità di incrementare la quota di mercato detenuta attraverso la proposta di pacchetti turistici con il sistema dello sconto viaggio. Inoltre, si è proseguito nello sviluppo della piattaforma web Openvoucher.com in modo correlato rispetto al progetto Portale Sardegna Point, nuovo asset immateriale al quale si è dato avvio nel secondo semestre 2019. In particolare, nella piattaforma web Openvoucher.com confluiscono dati provenienti dal progetto che si fonda sulla digitalizzazione degli attrattori turistici e la territorialità, ideato per l'allungamento della stagione turistica. La creazione di trenta Portale Sardegna Point, da parte della controllante Portale Sardegna S.p.a., gestiti da operatori specializzati nell'accoglienza della clientela, consente la mappatura degli attrattori locali che poi verranno digitalizzati e la diffusione a livello territoriale dei siti web a marchio Charming.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che nell'anno 2019 non sono state ricevute sovvenzioni contribuiti, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni, di importo pari o superiore ad € 10.000=.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di riportare a nuovo gli utili conseguiti nell'esercizio 2019 pari ad € 60.180=.

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

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, lì 27 Marzo 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
F.to Massimiliano Cossu