

DOCUMENTI ED INFORMAZIONI DI BILANCIO

AEROVIAGGI S.P.A.

estratto il 20/12/2024 alle ore 11:17:58

Documento Richiesto

Documenti ed Informazioni relative al Bilancio consolidato al 31/12/2023

Denominazione: **AEROVIAGGI S.P.A.**

Indirizzo: **VLE ANDREA DORIA 7 20124 MILANO MI**

CCIAA: **MI**

N.REA: **1948673**

AEROVIAGGI S.P.A.

estratto il 20/12/2024 alle ore 11:17:58

Dati Identificativi dell'Impresa

Denominazione	AEROVIAGGI S.P.A.
Indirizzo Sede	VLE ANDREA DORIA 7 20124 MILANO MI
Codice Fiscale	00260390828
CCIAA/NREA	MI/1948673
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Attività Economica Ateco 2007	N 7912 - ATTIVITA' DEI TOUR OPERATOR
Data di costituzione dell'Impresa	04/07/1973
L'impresa appartiene al gruppo*	AEROVIAGGI - FINTUR
Quotazione in borsa	No
Numero di uffici e sedi secondarie	8

AVVERTENZA: Il richiamo al termine "Gruppo" non ha alcuna valenza né conseguenza giuridica essendo utilizzato a fini meramente pratici per una più immediata lettura della informazione. Lo stesso termine, pertanto, potrebbe essere utilizzato in questo documento anche in assenza di un'attività di direzione e coordinamento da parte di un soggetto controllante (holding anche "personale" o capogruppo) nei confronti di altre società.

Informazioni di Bilancio

Bilancio ottico al:	31/12/2023 depositato il: 17/10/2024
Durata operativa del bilancio	12 mesi
Tipo di bilancio	BILANCIO CONSOLIDATO
Relazione della società di revisione	Si
Comparto	Pluriennali
Numero pagine bilancio depositato	50

DOCUMENTI ED INFORMAZIONI DI BILANCIO

Principali voci di bilancio	31/12/2015	31/12/2022	31/12/2023
Attivo netto	103.708.000	252.228.000	263.712.000
Capitale sociale	22.000.000	22.000.000	22.000.000
Fatturato	71.710.000	73.673.000	109.548.000
Costo del personale	13.979.000	15.763.000	15.071.000
Utile/Perdita	336.000	394.000	2.879.000
- +A riserve/-Distr. riserve	ND	ND	ND
- Altre distribuzioni	ND	ND	ND
- Ammortamenti anticipati	ND	ND	ND
- Dividendi	ND	ND	ND

Principali indicatori di bilancio	31/12/2015	31/12/2022	31/12/2023
ROE	0,8	0,2	1,8
ROA	2,2	0	-0,6
MOL/Ricavi	13,7	6,1	4,3
ROI	4,6	-1,4	-1,5
ROS	3,2	-0,1	-1,5

Nota

La presenza di un numero di fianco all'annualità nell'intestazione, indica la durata operativa del corrispondente bilancio, se differente da 12 mesi. In tali condizioni i valori FATTURATO, COSTO DEL PERSONALE, UTILE/PERDITA e le voci di distribuzione dell'utile della sezione "Principali Voci di Bilancio", e i valori ROE, ROA, ROI e ROS della sezione "Principali indicatori di Bilancio", non possono essere confrontati con i corrispondenti valori delle altre annualità di bilancio, in quanto riferiti a periodi (durate operative) diversi.

Gruppo Aeroporti S.p.A.

Stato patrimoniale

Attivo

31/12/2023 31/12/2022

B.	Immobilizzazioni	168.518	166.880
B.I	Immobilizzazioni immateriali	8.761	8.886
1	Costi di impianto e di ampliamento	9	0
3	Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	937	129
4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.597	6.943
5	Avviamento	479	538
6	Immobilizzazioni in corso e acconti	95	472
7	Altre	644	804
B.II	Immobilizzazioni materiali	125.869	128.050
1	Terreni e fabbricati	105.232	108.873
2	Impianti e macchinario	7.317	7.052
3	Attrezzature industriali e commerciali	1.128	1.401
4	Altri beni	9.464	10.542
5	Immobilizzazioni in corso e acconti	2.728	182
B.III	Immobilizzazioni finanziarie	33.888	29.944
1	Partecipazioni in:	32.786	28.386
a)	imprese controllate	0	0
b)	imprese collegate	32.785	28.385
c)	imprese controllanti	0	0
d)	altre imprese	1	1
2	Crediti	805	936
d)	bis verso altri	805	936
	di cui entro l'esercizio successivo	3	0
3	Altri titoli	0	3
4	Strumenti finanziari derivati attivi	297	619
C.	Attivo circolante	61.758	51.291
C.I	Rimanenze	11.964	5.830
1	materie prime, sussidiarie e di consumo	1.590	1.306
3	lavori in corso su ordinazione	10.374	4.524
C.II	Crediti	31.343	29.851
1	verso clienti	2.566	4.260
	di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
2	verso imprese controllate	0	0
	di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
3	verso imprese collegate	16.412	15.654
	di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
4	verso controllanti	3	0
	di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
5	verso imprese sottoposte al controllo da controllanti	0	
	di cui oltre l'esercizio successivo	0	
5-bis	crediti tributari	613	792
	di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
5-ter	imposte anticipate	7.343	6.679
5 - quater	verso altri	4.406	2.466
	di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	13.389	12.749
6	altri titoli	13.389	12.749
C.IV	Disponibilità liquide	5.062	2.861
1	depositi bancari e postali	5.025	2.822
3	denaro e valori in cassa	37	39
D.	Ratei e risconti	33.436	34.058
	Totale attivo	263.712	252.229

dati in €/000

Stato patrimoniale

Passivo

31/12/2023

31/12/2022

A. Patrimonio netto	164.977	162.475
Totale Patrimonio netto di spettanza del gruppo	156.643	154.222
I Capitale	22.000	22.000
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III Riserve di rivalutazione	139.275	139.275
IV Riserva legale	1.725	1.712
VII Altre riserve	4.845	4.845
VII Riserve per operazioni di copertura di flussi finanz. Attesi	226	470
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	(14.197)	(14.412)
IX Utile (perdita) dell'esercizio	2.769	332
Totale Patrimonio netto di spettanza di terzi	8.334	8.253
Capitale e riserve	8.224	8.191
Risultato di esercizio	110	62
B. Fondi per rischi ed oneri	1.174	1.055
2 per imposte, anche differite	1.117	1.055
3 altri	57	0
C. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	752	837
D. Debiti	69.719	60.916
4 debiti verso banche	30.040	26.411
di cui oltre l'esercizio successivo	15.567	20.549
6 acconti	10.683	6.484
di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
7 debiti verso fornitori	19.556	9.554
di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
10 debiti verso imprese collegate	1.776	5.398
di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
11 debiti verso controllanti	243	4.096
di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
12 debiti tributari	954	2.301
di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
13 debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	296	251
di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
14 altri debiti	1.632	1.277
di cui oltre l'esercizio successivo	0	0
15 debiti verso società di locazione finanziaria	4.539	5.144
di cui oltre l'esercizio successivo	4.096	4.555
E. Ratei e risconti	27.090	26.946
Totale passivo	263.712	252.229

dati in €/000

Gruppo Aeroviaggi S.p.A.

Conto economico		31/12/2023	31/12/2022
A. Valore della produzione		113.817	79.499
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	103.698	69.149
2	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3	Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	5.850	4.524
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5	Altri ricavi e proventi	4.269	5.826
	<i>di cui contributi in conto esercizio</i>	<i>108</i>	<i>778</i>
B. Costi della produzione		(115.509)	(79.593)
6	per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(7.135)	(8.184)
7	per servizi	(80.706)	(45.004)
8	per godimento beni di terzi	(2.237)	(1.370)
9	per il personale	(15.071)	(15.763)
	a) salari e stipendi	(12.632)	(12.454)
	b) oneri sociali	(1.655)	(2.441)
	c) trattamento di fine rapporto	(742)	(824)
	d) trattamento di quiescenza e simili	0	(6)
	e) altri costi	(42)	(38)
10	Ammortamenti e svalutazioni	(8.692)	(8.007)
	a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(825)	(466)
	b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(7.867)	(7.541)
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
	d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
11	variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci	284	1.158
12	accantonamenti per rischi	0	0
13	altri accantonamenti	0	0
14	oneri diversi di gestione	(1.952)	(2.423)
Differenza fra valore e costi della produzione		(1.692)	(94)
C. Proventi e oneri finanziari		4.274	1.073
15	proventi da partecipazioni	0	978
	<i>di cui da imprese controllate</i>	<i>0</i>	<i>978</i>
	<i>di cui da imprese collegate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
16	altri proventi finanziari	4.994	1.802
	a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
	<i>di cui da imprese controllate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>di cui da imprese collegate</i>	<i>4.301</i>	<i>0</i>
	<i>di cui da controllanti</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>di cui imprese sottoposte al controllo da controllanti</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
	c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	514	99
	d) proventi diversi dai precedenti	179	1.703
	<i>di cui da imprese controllate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>di cui da imprese collegate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>di cui da controllanti</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
17	interessi e altri oneri finanziari	(720)	(1.707)
17-bis	utili e perdite su cambi	0	0
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie		0	0
Risultato prima delle imposte		2.582	979
22	imposte sul reddito dell'esercizio	297	(585)
	<i>di cui correnti</i>	<i>(372)</i>	<i>(501)</i>
	<i>di cui differite/anticipate</i>	<i>669</i>	<i>(84)</i>
23 Utile (perdita) dell'esercizio		2.879	394
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi		110	62
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del gruppo		2.769	332

dati in €/000

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Marcello Mangia

Nota Integrativa al 31/12/2023 - Bilancio consolidato Aeroviaggi S.p.A.

Principi contabili e criteri di valutazione

Parte generale

Premessa

Aeroviaggi S.p.A. (di seguito anche “Società” o “Capogruppo”) ha sede in Milano viale Andrea Doria n.7 ed opera quale società di partecipazione nel settore del turismo.

Il bilancio della Società, così come il bilancio consolidato del Gruppo, è sottoposto alla revisione legale dei conti da parte della società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ai sensi del D.Lgs. 27/01/2010 n. 39.

Dichiarazione di conformità ai principi contabili nazionali

Il presente bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile ed è stato redatto in conformità ai principi contabili statuiti dall'O.I.C. e, ove mancanti, dall'International Accounting Standards Board (IASB).

Principi generali di valutazione e redazione e fatti di rilievo intervenuti nel corso 2023

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono quelli approvati dalle singole società, redatti secondo principi contabili omogenei di gruppo.

Non sono intervenuti eventi eccezionali da rendere necessario il ricorso a deroghe previste dall'art. 29 del D. Lgs. 127/91.

La valuta utilizzata per la presentazione del bilancio e per gli importi indicati nello Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa è l'euro; ove non diversamente indicato, le cifre riportate nello Stato Patrimoniale, nel Conto Economico e nella presente Nota Integrativa, sono espresse in migliaia di euro. Il Rendiconto Finanziario è riportato tra le “altre informazioni” della presente Nota Integrativa.

Ove non diversamente indicato, i crediti immobilizzati si intendono con scadenza oltre i 12 mesi, mentre tutti gli altri crediti e debiti si intendono, rispettivamente, esigibili o scadenti entro 12 mesi.

Eventi di rilievo accaduti nel corso dell'esercizio

L'esercizio chiuso al 31/12/2023 è stato un anno positivo per il Gruppo che torna a generare utili, dopo gli anni segnati dalla crisi del settore generata dalla Pandemia da Covid 19.

Il 2023 è stato caratterizzato dall'incremento del volume di affari generato dall'attività di General Contractor; in particolare nel corso dell'esercizio sono stati completati i lavori di ristrutturazione degli alberghi di proprietà delle società collegate Brucoli Resort Srl, Agrustos Resort Srl e Cala Blu Resort Srl. A partire dal mese di ottobre sono stati inoltre avviati i lavori di ristrutturazione del complesso alberghiero della società Marmorata Resort Srl. Il business alberghiero e del Tour Operator è stato segnato da un andamento positivo ed in linea con le previsioni di budget.

Tenuto conto di quanto appena esposto, ai fini della predisposizione del presente bilancio al 31 dicembre 2023, gli Amministratori hanno valutato l'adeguatezza del presupposto della continuità aziendale e in particolare la capacità della Società di finanziare le proprie attività in un orizzonte temporale almeno pari a 12 mesi a partire dalla data di approvazione del presente bilancio e a operare come entità in funzionamento, come richiesto dai principi contabili di riferimento. In particolare, in relazione alle prospettive economico-finanziarie la società, nell'ambito del piano industriale 2024-2028 ha confermato e realizzato i principali obiettivi delineati lo scorso anno che hanno consentito il sostanziale raggiungimento di una buona performance

economica nell'anno 2023 e i dati del primo semestre 2024 consentono di prevedere risultati netti positivi in chiusura del prossimo esercizio

Gli Amministratori, pertanto, in virtù delle azioni attuate e confortati dai risultati raggiunti nel primo semestre 2024, hanno reputato non vi siano particolari rischi in relazione alla continuità aziendale.

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

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

- Adozione dell'ERP aziendale SAP 4/HANA e del PMS ("property management system") Opera Cloude. L'implementazione dei nuovi sistemi informativi, avvenuta a partire da gennaio 2023 ha determinato la necessità di revisione di numerosi processi aziendali.
- Acquisizione della partecipazione di controllo nella società Grand Hotel et Des Palmes S.r.l., società veicolo costituita a ottobre 2023 e che, nel corso del 2024 ha finalizzato l'operazione di acquisizione di una struttura alberghiera 5 stelle situata nel Comune di Palermo denominata "Grand Hotel et Des Palmes".

Area e metodi di consolidamento

Di seguito si espongono i criteri e i principi di consolidamento adottati nella predisposizione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

a) Bilanci oggetto del consolidamento

Per la formazione del bilancio consolidato sono stati utilizzati:

- Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023 della Capogruppo;
- I bilanci al 31 dicembre 2023 delle altre Società consolidate integralmente, approvate dai rispettivi organi sociali. Si precisa che non è stato necessario apportare modifiche ai bilanci adottati nel processo di consolidamento per uniformarli ai criteri di formazione adottati dalla Capogruppo.

b) Società controllate

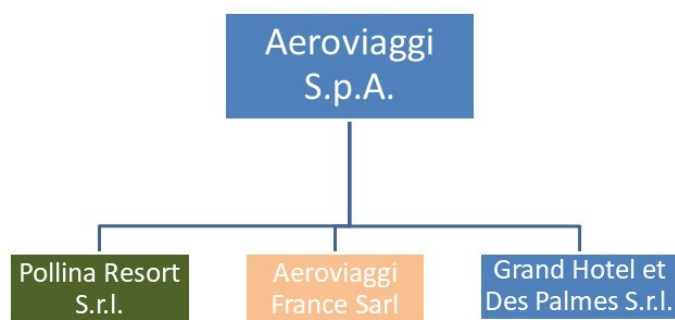
Sono da considerare controllate le società in cui la Capogruppo ha il potere di esercitare, direttamente o indirettamente, le politiche finanziarie e operative delle stesse.

I costi e i ricavi delle controllate sono inclusi nel consolidato a partire dalla data di acquisizione del controllo. I costi e i ricavi delle controllate cedute sono inclusi nel conto economico consolidato fino alla data della cessione, e quindi fino alla data in cui è cessato il controllo.

c) Area di consolidamento

Al 31 dicembre 2023 le società incluse nell'area di consolidamento, oltre ad Aeroviaggi S.p.A. sono le seguenti.

Partecipazioni			
Denominazione	Pollina Resort S.r.l.	Aeroviaggi France A.r.l.	Grand Hotel Et Des Palmes
Sede	Milano	Parigi	Milano
Capitale sociale	€ 100.000	€ 200.000	€ 50.000
Quota detenuta	75,00%	98,11%	100,00%



Si segnala a tal proposito che nel corso del 2023 è stata costituita la Grand Hotel Et Des Palmes S.r.l. con capitale sociale di euro 50.000 interamente posseduto dalla Capogruppo, che costituisce il veicolo con cui, nel corso del 2024 è stato acquisito il Grand Hotel Et Des Palmes, Hotel 5 stelle storico della città di Palermo. Per maggiore dettaglio si precisa che oltre alle società sopra indicate l'Aeroviaggi detiene le seguenti attraverso la partecipazione nella Insulae Holdco S.r.l., con sede in Milano e capitale sociale pari a Euro/000 100, detenuta in misura pari al 25%, le partecipazioni nelle seguenti società collegate.

Partecipazioni detenute da Aeroviaggi S.p.A.

Denominazione	Agrustos Resort S.r.l.	Brucoli Resort S.r.l.	Cala Blu Resort S.r.l.	Costanza Resort S.r.l.	Marmorata Resort S.r.l.
Sede	Milano	Milano	Milano	Milano	Milano
Capitale sociale	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Quota detenuta	25,00%	25,00%	25,00%	25,00%	25,00%

Non vi sono società consolidate proporzionalmente.

d) *Metodi di consolidamento*

I criteri adottati per il consolidamento integrale delle partecipate sono i seguenti:

- il valore contabile delle interessenze partecipative in società consolidate integralmente, detenute dalla Capogruppo, è eliminato – a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle partecipate – in contropartita della corrispondente frazione di patrimonio netto di pertinenza del Gruppo;
- i rapporti patrimoniali attivi e passivi, le operazioni fuori bilancio, i proventi e gli oneri, nonché i profitti e le perdite intercorsi tra le società incluse nell'area di consolidamento sono elisi integralmente, coerentemente con le modalità di consolidamento adottate;
- le operazioni di aggregazione di imprese secondo il quale viene acquisito il controllo, sono contabilizzate applicando il metodo d'acquisto. Detto costo corrisponde al valore corrente alla data di acquisto delle attività acquisite, delle passività assunte, degli strumenti di capitale emessi e di ogni altro onere accessorio direttamente attribuibile. La differenza tra il costo di acquisizione e il valore corrente delle attività e passività alla data di acquisizione è imputata come segue:
 - i. se positiva, è iscritta all'attivo, prioritariamente in aumento dei beni materiali ed immateriali della partecipata allorché il maggior costo sostenuto per l'acquisizione della partecipazione sia imputabile a specifiche attività e, in via subordinata, in una voce dell'attivo patrimoniale

denominata “differenza di consolidamento” avente natura di avviamento che viene sistematicamente ammortizzata. Qualora il maggior costo della partecipazione, confrontato con la corrispondente quota del patrimonio netto della partecipata, non trovi ragionevole copertura nelle prospettive reddituali di quest’ultima, la differenza è allocata in diminuzione delle riserve del patrimonio netto prioritariamente imputandola a decurtazione della riserva di consolidamento e, per la eventuale eccedenza, al conto economico del bilancio consolidato;

ii. se negativa, è iscritta in una voce del patrimonio netto come “riserva di consolidamento”, nella ragionevole valutazione che la stessa non sia dovuta a previsioni di risultati sfavorevoli della partecipata.

- Gli utili, le perdite ed i relativi effetti fiscali derivanti da operazioni infragruppo, non ancora realizzate nei confronti dei terzi, sono eliminati ad eccezione delle ipotesi in cui ricorrono contestualmente le seguenti condizioni: a) derivino da operazioni correnti dell’impresa che ha conseguito l’utile o la perdita; b) siano state concluse a normali condizioni di mercato; c) l’eliminazione comporti costi sproporzionati rispetto ai costi globali di consolidamento.

Sono altresì oggetto di eliminazione i crediti ed i debiti derivanti da operazioni commerciali e finanziarie, nonché i conti d’ordine relativi a garanzie, impegni e rischi tra le imprese incluse nell’area di consolidamento.

Criteri di valutazione

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono relative a beni privi di consistenza fisica. Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo di tutti gli oneri direttamente ad esso imputabili ed esposte al netto degli ammortamenti e delle eventuali perdite di valore. Vengono ammortizzate con quote costanti nel corso della loro vita utile. In particolare, le stesse si riferiscono quasi interamente ad oneri accessori relativi alla erogazione di finanziamenti bancari.

Immobilizzazioni materiali

Si riferiscono a beni destinati ad essere utilizzati durevolmente nell’esercizio dell’impresa. Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo di tutti gli oneri direttamente ad esso imputabili ed esposte al netto degli ammortamenti e delle eventuali perdite di valore. Le spese relative a migliorie, modifiche e ristrutturazioni sono state contabilizzate come incremento del bene di riferimento, mentre, tutte le altre spese di natura ordinaria, sono state contabilizzate nel conto economico nell’esercizio nel quale sono state sostenute.

Le immobilizzazioni materiali vengono ammortizzate con quote costanti nel corso della loro vita utile. L’ammortamento ha inizio al momento della disponibilità del bene e cessa nel momento in cui esso è ceduto o si prevede non produca più benefici futuri.

Qualora parti significative di cespiti abbiano vita utile differente, tali componenti sono contabilizzate separatamente applicando il metodo del costo sopra descritto.

Le aliquote utilizzate per il calcolo delle quote di ammortamento, tenuto conto della residua durata utile, sono le seguenti:

- Fabbricati: 3%
- Impianti e macchinari: 8%
- Mobili ed arredi: 10%

- Impianti vari: 12%
- Automezzi e Macchine elettroniche: 20%
- Attrezzature varie: 25%

Alle immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio è stata applicata l'aliquota ridotta al cinquanta per cento. Le immobilizzazioni, che risultano cedute o inutilizzate, vengono eliminate dallo stato patrimoniale e la differenza tra il valore di cessione ed il valore contabile è rilevata a conto economico.

La vita residua delle immobilizzazioni materiali viene riconsiderata ad ogni chiusura di esercizio e, nel caso di difformità dalle stime precedenti, le quote di ammortamento vengono conseguentemente rettificare.

Non sono state effettuate rivalutazioni monetarie. Le rivalutazioni economiche operate negli esercizi precedenti fanno riferimento all'imputazione dei disavanzi da fusione delle società incorporate nei limiti del valore di mercato dei beni delle società incorporate.

Con riguardo alla voce terreni e fabbricati, si segnala che a partire dall'esercizio 2008, si è provveduto a separare il valore del fabbricato da quello relativo al terreno ove esso stesso insiste e tale valore è stato determinato in misura del venti per cento del costo complessivo del fabbricato con esclusione delle rivalutazioni e delle spese incrementative.

Con riguardo ai criteri di valutazione si precisa quanto segue:

Per gli immobili adibiti ad attività alberghiera si è proceduto inizialmente alla determinazione del valore di mercato ai sensi dell'art. 11 L. 342/2000 comma 2 secondo il quale. *"I valori iscritti in bilancio e in inventario a seguito della rivalutazione non possono in nessun caso superare i valori effettivamente attribuibili ai beni con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori correnti e alle quotazioni rilevate in mercati regolamentati italiani o esteri"*. Sulla base di tale riferimento si è tenuto conto degli standard internazionali RICS/IVS (Royal Institution of Chartered Surveyors/International Standard Valuation) secondo i quali: *"L'ammontare stimato a cui un'attività o una passività dovrebbe essere ceduta e acquistata, alla data di valutazione, da un venditore e da un acquirente privi di legami particolari, entrambi interessati alla compravendita, a condizioni concorrenziali, dopo un'adeguata commercializzazione in cui le parti abbiano agito entrambe in modo informato, consapevole e senza coercizioni"*.

Il valore di mercato è stato poi confrontato con il valore di sostituzione deprezzato determinato secondo le indicazioni di cui alla circolare 14/E/2017 dell'Agenzia delle Entrate ed all'articolo 1, commi da 556 a 563, della legge 11 dicembre 2016, n°232, quale valore massimo cui può arrivare il costo storico rivalutato di ogni singola struttura.

Per la rivalutazione delle Attrezzature industriali e commerciali e delle Altre immobilizzazioni, si è proceduto alla identificazione delle categorie omogenee stimando il valore recuperabile ed il valore di sostituzione a nuovo per ciascuna macrocategoria e la vita economica utile.

Con riguardo alla voce terreni e fabbricati, si segnala che già a partire dall'esercizio 2008, si è provveduto a separare il valore del fabbricato da quello relativo al terreno ove esso stesso insiste e tale valore è stato determinato in misura del venti per cento del costo complessivo del fabbricato con esclusione delle rivalutazioni e delle spese incrementative.

Il valore dei beni rivalutati è supportato da adeguata perizia di stima alla data del 31 dicembre 2020, redatta da una società di primario standing. Si attesta infine che il valore rivalutato non è superiore al valore d'uso o

di mercato.

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.

[Immobilizzazioni finanziarie](#)

Tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte le partecipazioni ed i crediti destinati ad essere utilizzati durevolmente nell'esercizio dell'impresa.

[Partecipazioni in imprese collegate e altre imprese](#)

Le partecipazioni in imprese collegate e altre imprese sono iscritte al costo, eventualmente ridotto in presenza di perdite durevoli di valore.

[Rimanenze di magazzino](#)

Le giacenze relative a materiale di consumo sono valutate al costo di acquisto. Le rimanenze relative ai lavori in corso da riferire all'attività di General Contractor sono valutate sulla base della percentuale di completamento.

[Crediti](#)

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

La distinzione degli stessi in merito alle previsioni di incasso entro o oltre dodici mesi è descritta nelle singole voci di bilancio e nei prospetti di dettaglio.

[Disponibilità liquide](#)

Rappresenta l'effettiva consistenza dei depositi bancari e dei saldi di valori numerari esistenti alla data di chiusura dell'esercizio.

[Ratei e risconti](#)

Sono determinati secondo il criterio della competenza temporale ed economica dell'esercizio e si riferiscono esclusivamente a quote di ricavi o di costi della durata di due o più esercizi.

[Fondi per rischi ed oneri](#)

I fondi per rischi ed oneri raccolgono gli accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nel bilancio è iscritto il Fondo Imposte differite che deriva dalla valutazione delle imposte connesse al *fair value* (positivo) degli strumenti derivati.

[Fondo T.F.R.](#)

La voce accoglie i debiti per TFR nei confronti del personale dipendente ai sensi dell'art. 2120 del Codice civile.

[Debiti](#)

Sono rilevati al loro valore nominale e costituiscono passività di natura certa e determinata.

[Ricavi e Costi](#)

Sono indicati nel rispetto del principio di prudenza e di competenza economica e temporale.

[Contributi pubblici in conto capitale ed in conto esercizio](#)

Eventuali contributi pubblici in conto capitale sono rilevati come ricavi differiti nel periodo contabile in cui è acquisita la documentazione probatoria dell'erogazione dei contributi stessi o nel periodo contabile di sostenimento dei relativi costi qualora la certezza dell'erogazione sia basata su procedure consolidate.

In particolare, l'iscrizione dei contributi in conto impianti è rinviata per competenza agli esercizi successivi mediante la loro rilevazione tra i risconti passivi e la graduale imputazione a conto economico in ragione del processo di ammortamento dei cespiti cui si riferiscono. Nel caso di variazione del processo di ammortamento dei cespiti l'ammontare del risconto passivo è omogeneamente riallineato.

I contributi pubblici in conto esercizio sono rilevati a conto economico.

Proventi ed oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono rilevati nell'esercizio di competenza.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate, in presenza di reddito imponibile, secondo il principio di competenza e calcolate in base alle aliquote vigenti alla data di chiusura dell'esercizio.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali.

Le imposte correnti, differite e anticipate sono rilevate a conto economico alla voce imposte. Le altre imposte, non correlate al reddito di esercizio, sono imputate tra gli oneri diversi di gestione.

Beni in locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario. Il criterio di consolidamento adottato è quello di cui all'IFRS 16.

B. Informazioni sullo Stato patrimoniale attivo

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Di seguito si riporta la tabella con le movimentazioni delle singole voci ed il dettaglio della componente "Avviamento" distinta per singola società del perimetro di consolidamento.

	Costi di impianto e ampliamento	Software applicativi	Marchio	Avviamento	Immob.ni in corso	Altre	Totale
Costo lordo all'inizio dell'esercizio	0	566	7.216	598	472	1.454	10.306
Ammortamenti cumulati	0	437	274	60	0	650	1.421
Costo netto all'inizio dell'esercizio	0	129	6.942	538	472	804	8.885
Investimenti	10	623	16	0	95	0	744
Riclassifiche	0	472	0	0	0	0	472
Disinvestimenti	0	45	0	0	472	0	517
Ammortamenti	1	242	361	59	0	160	823
Costo lordo alla fine dell'esercizio	10	1.616	7.232	598	95	1.454	11.005
Ammortamenti cumulati	1	679	635	119	0	810	2.244
Costo netto alla fine dell'esercizio	9	937	6.597	479	95	644	8.761

II. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali ammontano a Euro/000 128.049. La consistenza e la movimentazione per singola categoria sono evidenziati nella tabella che segue:

	Terreni e fabricati	Impianti e macchinari	Attrezzature	Altri beni	Immob.ni in corso e acconti	Totale
Costo lordo all'inizio dell'esercizio	193.511	25.197	11.680	27.825	182	258.395
Fondo ammortamento all'inizio dell'esercizio	84.638	18.146	10.279	17.283	0	130.346
Costo netto all'inizio dell'esercizio	108.873	7.051	1.401	10.542	182	128.049
Investimenti	205	1.622	548	541	2.728	5.645
Riclassifiche	18	(28)	32	(4)	0	18
Disinvestimenti	0	0	0	0	(182)	(182)
Ammortamenti	3.846	1.356	821	1.619	0	7.643
Costo lordo alla fine dell'esercizio	193.734	26.791	12.260	28.362	2.728	263.875
Fondo ammortamento alla fine dell'esercizio	88.502	19.474	11.132	18.898	0	138.006
Costo netto alla fine dell'esercizio	105.232	7.317	1.128	9.464	2.728	125.869

Di seguito si riporta la tabella con evidenza del valore dei terreni relativa ai beni della società rientranti nel perimetro di consolidamento.

Terreni relativi alle strutture	Valore contabile al 31.12.2023	di cui Rivalutazione	Valore contabile al 31.12.2023
Pollina	7.230	4.932	
Cala Regina	4.090	1.051	4.090
Lipari	2.970	741	2.970
Alicudi	3.630	128	3.630
Torre del Barone	4.413	75	4.413
Sede Palermo via La Lumia	342	-	342
Terreno Hotel del golfo IFRS 16	1.757	-	1.757
Imera Beach	540	41	540
Totale	24.972	6.968	17.742

III. Immobilizzazioni finanziarie

Nella tabella che segue è riportata la composizione delle immobilizzazioni finanziarie:

Immobilizzazioni finanziarie	2023	2022	Variazioni
Partecipazioni in imprese collegate	32.785	28.385	4.400
Crediti verso altri	802	936	(134)
Strumenti finanziari derivati attivi	297	619	(322)
Altri titoli	0	3	(3)
Totale	33.884	29.943	3.941

Nella tabella che segue sono indicati i dettagli della valutazione relativa agli strumenti finanziari derivati.

Banca	Contratto	FV 31.12.23
Unicredit	Cura Italia	202.713,35
Intesa San Paolo	Cura Italia	94.051,00
Totale		296.764,35

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Le rimanenze, pari a Euro/000 1.590 sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo del costo specifico. I criteri di valutazione sono indicati nella prima parte della presente Nota integrativa.

I lavori in corso su ordinazione, pari a Euro/1.000 10.374 sono da riferire all'attività di General Contractor e sono valutati sulla base della percentuale di completamento dei lavori.

II. Crediti

I crediti verso clienti, pari ad Euro/000 2.566 sono esposti al presumibile valore di realizzo e risultano interamente esigibili entro i 12 mesi.

I crediti per imposte anticipate, pari ad Euro/000 7.343 si riferiscono al saldo netto delle imposte anticipate contabilizzate in relazione a differenze di natura temporanea tra i valori economico-patrimoniali iscritti in bilancio ed i corrispondenti valori fiscali rilevanti.

I crediti verso società collegate sono pari a Euro/000 16.412.

I crediti verso altri sono pari a Euro/000 4.406 tra questi quello di maggiore importo è da riferire a lavori effettuati su un hotel in affitto (Favignana) da parte della Capogruppo per Euro/000 1.525.

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si riferiscono a titoli acquistati nel corso degli ultimi due anni, pari a Euro/000 13.389, per remunerare l'eccesso di liquidità della Capogruppo.

IV. Disponibilità liquide

Il saldo delle disponibilità liquide al 31 dicembre 2023 si riferisce ai depositi bancari con disponibilità a vista e al numerario delle varie strutture alberghiere e della sede amministrativa.

Disponibilità liquide	2023	2022	Δ
Depositi bancari e postali	5.025	2.822	2.203
Denaro e valori in cassa	37	39	(2)
Totale	5.062	2.861	2.201

D) Ratei e risconti

I risconti attivi pari ad Euro/000 33.436 misurano oneri la cui competenza è posticipata rispetto alla manifestazione finanziaria, 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.

Informazioni sullo Stato patrimoniale passivo

A) Patrimonio netto consolidato

Di seguito si riporta il prospetto relativo alla movimentazione del patrimonio netto.

	Capitale sociale	Riserva da rivalutazione	Riserva legale	Altre riserve	Utili (Perdite) portati a nuovo	Risultato di esercizio	Totale di spettanza del Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Risultato di esercizio di terzi	Totale di spettanza di terzi	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	22.000	139.275	1.712	5.315	(14.412)	332	154.222	8.191	62	8.191	162.413
Movimentazioni anno 2023	0	0	13	(244)	215	(332)	(348)	33	(62)	33	(315)
Risultato esercizio 2023	0	0	0	0	0	2.769	2.769	0	110	110	2.879
Alla chiusura dell'esercizio precedente	22.000	139.275	1.725	5.071	(14.197)	2.769	156.643	8.224	110	8.334	164.977
Alla chiusura dell'esercizio corrente	22.000	139.275	1.725	5.071	(14.197)	2.769	156.643	8.224	110	8.334	164.977

Capitale sociale

Il capitale sociale della Aeroviaggi, interamente sottoscritto e versato, pari ad Euro/000 22.000.

Riserva legale

La riserva legale è pari a Euro/ 000 1.725.

Riserva da rivalutazione

La riserva è pari a Euro/000 139.275 e si riferiscono alla rivalutazione dei beni effettuata dalla Capogruppo.

Altre riserve

Le altre riserve si riferiscono a riserve straordinarie per Euro/000 4.254, a riserve da conferimento per Euro/000 592 e a riserve per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi per Euro/000 226.

Capitale e riserva di terzi

La quota di terzi del patrimonio netto comprensiva del risultato di pertinenza di terzi è pari a Euro/ 000 8.334.

Utili/Perdite portate a nuovo

I risultati relativi agli esercizi precedenti sono negativi per Euro/ 000 14.197.

Di seguito si riporta il prospetto di raccordo tra il PN della controllante e quello di Gruppo.

	Esercizio		Esercizio precedente	
	Patrimonio Netto	Risultato dell'esercizio	Patrimonio Netto	Risultato dell'esercizio
Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante	155.000	2.210	153.035	(25)
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate				
- Differenza tra valore di carico e valore, pro-quota, del patrimonio netto contabile delle partecipazioni	320		320	
- Risultato di esercizio delle società consolidate	384	384	144	144
Rilevazione dell'ammortamento sulla differenza di consolidamento e sul maggior valore delle attività	(12)	(12)	(12)	(12)
Contabilizzazione leasing secondo ifr 16	1.061	297	736	287
Patrimonio netto e risultato di esercizio di spettanza del gruppo	156.753	2.879	154.221	395
Patrimonio netto e risultato di esercizio di spettanza di terzi come da bilancio	8.224	110	8.254	64
Patrimonio netto e risultato di esercizio di spettanza di terzi	8.224	110	8.254	64
Patrimonio netto e risultato di esercizio come riportati nel bilancio consolidato	164.977	2.769	162.475	332

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il totale del fondo pari a Euro/00 752 rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

I debiti, espressi in moneta di conto e quindi non soggetti a rischio di cambio, sono valutati al loro valore nominale. I debiti bancari sono stati valutati con il criterio del costo ammortizzato.

Debiti	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	14.473	14.234	1.333	30.040
Acconti	10.683	0	0	10.683
Debiti verso fornitori	19.556	0	0	19.556
Debiti verso imprese collegate	1.776	0	0	1.776
Debiti verso imprese controllanti	243	0	0	243
Debiti tributari	954	0	0	954
Debiti previdenziali	296	0	0	296
Altri debiti	1.632	0	0	1.632
Debiti verso società di leasing	443	4.096	0	4.539
Totale	50.056	18.330	1.333	69.719

I debiti verso banche sono pari a Euro/000 30.040 e fanno riferimento a finanziamenti finalizzati alla ristrutturazione delle strutture alberghiere.

La voce acconti pari ad Euro/000 10.683 accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a servizi non ancora effettuati.

I debiti verso fornitori, pari ad Euro/000 19.556 sono relativi ad acquisti di beni e di servizi e il saldo comprende sia le fatture contabilizzate e non pagate alla data di chiusura dell'esercizio sia le fatture da ricevere relative a costi di competenza dell'esercizio 2023.

I debiti di leasing verso la società collegate e controllate fanno riferimento alle scritture di consolidamento a fair value di un immobile condotto in leasing dalla Capogruppo.

La voce debiti tributari è pari a Euro/000 954.

I debiti vs. Istituti di previdenza pari a Euro/000 296 si riferiscono a debiti per contributi previdenziali sulle retribuzioni del mese di dicembre nei confronti dell'Inps, a contributi Enasarco, a contributi Inail.

E) Ratei e risconti

I ratei passivi e risconti passivi di Euro/000 27.090. I criteri di valutazione sono indicati nella parte iniziale della presente nota.

C. Informazioni sul Conto economico

A) Valore della produzione

Il valore della produzione è sintetizzato nella seguente tabella.

Valore della produzione	2023	2022	Δ
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	103.698	69.149	34.549
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	5.850	4.524	1.326
Altri ricavi e proventi	4.269	5.826	(1.557)
- di cui contributi in conto esercizio	108	778	(670)
Totale	113.817	79.499	34.318

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni si riferiscono a proventi della gestione turistico alberghiera, di quella relativa all'attività di Tour Operator e a proventi relativi all'attività di General Contractor svolta dalla Capogruppo.

Altri ricavi e proventi

La voce altri ricavi e proventi, pari ad Euro/000 4.269 è da riferire prevalentemente al ribaltamento dei costi alle società collegate in virtù dei contratti vigenti con la Capogruppo e a proventi relativi ad attività accessorie a quella alberghiera.

B) Costi della produzione

I costi della produzione sono di seguito dettagliati.

Costi della produzione	2023	2022	Δ
Acquisti	7.135	8.184	(1.049)
Servizi	80.706	45.004	35.702
Godimento beni di terzi	2.237	1.370	867
Salari e stipendi	12.632	12.454	178
Oneri sociali	1.655	2.441	(786)
TFR	742	824	(82)
Trattamento di quiescenza e simili	0	6	(6)
Altri costi	42	38	4
Ammortamento imm.immateriali	825	466	359
Ammortamento imm.materiali	7.867	7.541	326
Variazione delle rimanenze	(284)	(1.158)	874
Accantonamenti per rischi ed oneri	0	0	0
Altri accantonamenti	0	0	0
Oneri diversi di gestione	1.952	2.423	(471)
Totale	115.509	79.593	35.916

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La voce accoglie gli acquisti di materiale di consumo connesso all'attività alberghiera e prevalentemente gli acquisti di generi alimentari e ai costi relativi all'attività di General Contractor della Capogruppo.

Costi per servizi

La voce accoglie costi per servizi relativi all'attività alberghiera.

Godimento beni di terzi

La voce fa riferimento a noleggi e locazioni.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria. Nella tabella che segue si riportano i dettagli.

Costo del personale	2023	2022	Δ
Salari e stipendi	12.632	12.454	178
Oneri sociali	1.655	2.441	(786)
TFR	742	824	(82)
Trattamento di quiescenza e simili	0	6	(6)
Altri costi	42	38	4
Totale	15.071	15.763	(692)

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per società, è il seguente.

Organico medio	2023
Aeroviaggi S.p.A.	266
Pollina Resort S.r.l.	80
Aeroviaggi France S.a.r.l.	2
Totale	348

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Oneri diversi di gestione

La voce ammonta complessivamente a Euro/000 1.952 e accoglie le imposte diverse da quelle relative al reddito, le tasse dell'esercizio e gli oneri vari di gestione.

C) Proventi e oneri finanziari

Il saldo dei Proventi e Oneri finanziari è pari a Euro/000 4.275. Tra i proventi finanziari sono inclusi dividendi distribuiti dalle collegate per Euro/000 4.301.

Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte sul reddito con effetto positivo ammontano a Euro/000 297.

Nella tabella seguente sono indicati i dettagli.

Impegni e rischi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono impegni, rischi o garanzie prestate con riflessi nello stato patrimoniale.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Di seguito sono indicati l'importo, la natura dell'importo e le eventuali ulteriori informazioni ritenute necessarie per la comprensione del bilancio relative a tali operazioni, in quanto rilevanti e non concluse a condizioni di mercato.

Descrizione			Esercizio 2023			
			Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
<u>Società controllate/collegate/controllanti</u>					Beni e Servizi	Beni e Servizi
Agrustos Resort S.r.l.	rapporti commerciali	collegata	299	47	2.146	3.472
Agrustos Resort S.r.l.	rapporti finanziari	collegata	84	0	-	-
Brucoli Resort S.r.l.	rapporti commerciali	collegata	2.480	106	462	21.641
Brucoli Resort S.r.l.	rapporti finanziari	collegata	104	104	-	-
Cala Blu resort S.r.l.	rapporti commerciali	collegata	1.314	9	105	9.271
Cala Blu resort S.r.l.	rapporti finanziari	collegata	7	14	-	-
Costanza Resort S.r.l.	rapporti commerciali	collegata	103	955	2.208	555
Costanza Resort S.r.l.	rapporti finanziari	collegata	23	15	-	-
Marmorata Resort S.r.l.	rapporti commerciali	collegata	12.290	622	6.397	11.164
Marmorata Resort S.r.l.	rapporti finanziari	collegata	264	0	-	-
Fintur S.r.l.	rapporti commerciali	controllante	-	135	-	3
Fintur S.r.l.	rapporti finanziari	controllante	-	108	-	-
Totale			16.970	2.116	11.318	46.106

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Il Gruppo non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Strumenti finanziari derivati

Nello svolgimento della propria attività il Gruppo è esposto alle oscillazioni di mercato del costo da indebitamento finanziario. In particolare, la società al 31/12/2023 è esposta con il sistema bancario per mutui e finanziamenti per euro 30,04 milioni quasi interamente a tasso variabile.

La società, quindi, al fine di ridurre i potenziali maggiori oneri rivenienti dall'andamento dei tassi, al 31/12/2021 ha in essere i seguenti contratti di copertura che hanno consentito di convertire il tasso variabile in tasso fisso:

- Contratto sottoscritto con Unicredit S.p.A. in data 28/04/2021 con decorrenza 30/04/2021 e scadenza

30/09/2031, che consiste in un contratto di “Conferma Interest Rate Swap” secondo cui Aeroviaggi paga a scadenze predeterminate, un tasso fisso pari allo 0,21% su un capitale di riferimento che al 30/04/2021, sulla base del contratto sottoscritto e del relativo piano di ammortamento, era pari ad euro 2.718.750, e riceve, alle stesse date, un tasso variabile corrispondente ad Euribor 3 mesi. L'operazione ha quindi, l'obiettivo di trasformare il tasso da variabile in fisso.

- Contratto sottoscritto con Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 28/04/2021 con decorrenza 30/04/2021 e scadenza 30/09/2031, che consiste in un contratto di “Contratto Interest Rate Swap - tasso certo” secondo cui Aeroviaggi paga a scadenze predeterminate, un tasso fisso pari allo 0,21% su un capitale di riferimento che al 30/04/2021, sulla base del contratto sottoscritto e del relativo piano di ammortamento, era pari ad euro 1.031.250, e riceve, alle stesse date, un tasso variabile corrispondente ad Euribor 3 mesi. L'operazione ha quindi, l'obiettivo di trasformare il tasso da variabile in fisso.

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

La capogruppo Aeroviaggi appartiene al Gruppo Fintur ed è una controllata.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la Società Fintur S.r.l. redige il bilancio consolidato.

Dati essenziali del bilancio al 31/12/2022 - Fintur S.r.l.

STATO PATRIMONIALE

A. Crediti verso soci	0
B. Immobilizzazioni	23.863.931
C. Attivo circolante	4.576.628
D. Ratei e risconti	0
<i>Totale attivo</i>	28.440.559
A. patrimonio netto	24.308.508
B. Fondi rischi ed oneri	0
C. Trattamento di fine rapporto	0
D. Debiti	4.132.051
E. Ratei e risconti	0
<i>Totale passivo</i>	28.440.559

CONTO ECONOMICO

A. Valore della Produzione	67.925
B. Costi della produzione	(64.952)
<i>Differenza tra valori e costi della produzione</i>	2.973
C. Proventi ed oneri finanziari	3.961.065
D. Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
Risultato prima delle imposte	3.964.038
Imposte sul reddito dell'esercizio	(53.207)
<i>Utile (Perdita) dell'esercizio</i>	3.910.831

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale ed accordi fuori bilancio

In riferimento alle previsioni normative di cui all'art. 38, comma 1, lettera h), si precisa che il Gruppo non ha in essere alcun impegno e non è parte di alcun accordo i cui riflessi non siano indicati nello stato patrimoniale.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenzia che i compensi spettanti agli amministratori sono pari a Euro/ 000 139. I compensi spettanti al collegio sindacale sono pari a Euro/000 31. In merito alla revisione legale dei conti si precisa che essa è affidata alla Pwc S.p.A. con un compenso per le attività di revisione legale per il bilancio d'esercizio e consolidato della Aeroviaggi S.p.A. pari a Euro/000 42 per l'esercizio 2023, a cui si aggiungono i compensi per l'incarico di revisione legale dei bilanci d'esercizio delle società controllate/collegate pari a Euro/000 23 per l'esercizio 2023.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso degli ultimi anni il Gruppo ha radicalmente ridefinito il proprio business model effettuando svariati interventi di natura strategica e operativa. Tra questi si segnalano:

- sviluppo mercati esteri e più specificatamente Usa, Germania e Regno Unito;
- completamento del processo di digitalizzazione avviato nel corso del 2023 con i sistemi SAP e Oracle;
- completamento delle fasi principali del progetto ESG con l'ottenimento delle certificazioni di sostenibilità;
- acquisizione di nuove strutture alberghiere di prestigio, sia in proprietà che in gestione mediante Hotel Management Agreement;
- Sviluppo del business connesso all'attività di General Contractor con la sottoscrizione di nuovi contratti e la realizzazione dei progetti di ristrutturazione previsti nell'ambito della Joint venture con Insulae Holco Srl.

Tenuto conto di quanto appena esposto e delle ipotesi di sviluppo, ai fini della predisposizione del presente bilancio al 31 dicembre 2023, gli Amministratori hanno valutato l'adeguatezza del presupposto della continuità aziendale e in particolare la capacità della Società di finanziare le proprie attività in un orizzonte temporale almeno pari a 12 mesi a partire dalla data di riferimento del seguente bilancio e a operare come entità in funzionamento, come richiesto dai principi contabili di riferimento giungendo alla conclusione che non sussistono rischi in relazione alla continuità aziendale.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL, in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale, nel rispetto del principio di chiarezza, correttezza e veridicità di cui all'art. 2423 del Codice civile.

Milano, 31 luglio 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Marcello Mangia

IL SOTTOSCRITTO MANGIA MARCELLO IN QUALITA' DI AMMINISTRATORE DELLA SOCIETA' AEROVIAGGI SPA CONSAPEVOLE DELLE RESPONSABILITA' PENALI PREVISTE EX ART. 76 DEL D.P.R. 445/2000 IN CASO DI FALSA DICHIARAZIONE, ATTESTA, AI SENSI DELL'ART. 47 DEL DPR 445/2000, L'IDENTICITA' DEI CONTENUTI DELLA COPIA INFORMATICA AI DOCUMENTI CONSERVATI AGLI ATTI DELLA SOCIETA'.

AI SENSI DEGLI ARTT. 19 E 47 DEL DPR 445/2000, IL SOTTOSCRITTO AMMINISTRATORE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO CORRISPONDE A QUELLO TRASCRITTO E SOTTOSCRITTO SUI LIBRI SOCIALI DELLA SOCIETA'.

IL DOCUMENTO INFORMATICO IN FORMATO XBRL CONTENENTE LO STATO PATRIMONIALE E IL CONTO ECONOMICO È CONFORME AI CORRISPONDENTI DOCUMENTI ORIGINALI DEPOSITATI PRESSO LA SOCIETÀ

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE LA CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO-MONZA-BRIANZA-LODI. AUTORIZZAZIONE N. 108375/2017 DEL 28/07/2017 - AGENZIA DELLE ENTRATE D.R.E. LOMBARDIA

Relazione sulla gestione del bilancio consolidato al 31/12/2023

Scenario macroeconomico di riferimento

L'economia internazionale

L'invasione dell'Ucraina da parte della Russia continua a condizionare pesantemente crescita, inflazione e scambi commerciali mondiali. Le tensioni tra paesi hanno toccato livelli che non si raggiungevano dalla Guerra fredda; i prezzi dell'energia sono soggetti ad un andamento ondivago con rialzi e ribassi continui, contribuendo così ad un mantenimento ancora elevato dell'inflazione. A tali gravi circostanze si è aggiunta la guerra in Medio Oriente che vede coinvolti Israele e Palestina, ma anche seppur al momento, in modo non diretto, Iran e Siria. A questo grave scenario corrisponde ancora un irrigidimento delle politiche monetarie in quasi tutte le maggiori economie avanzate; la crescita globale è rallentata in uno scenario di forte incertezza economica e politica. All'inizio dell'anno sono emersi tuttavia, segnali di rafforzamento dell'economia globale, più diffusi nei servizi. Negli Stati Uniti i consumi si sono mantenuti particolarmente robusti e l'occupazione è cresciuta oltre le attese; di contro, la domanda aggregata resta debole in Cina, anche per il perdurare della crisi del settore immobiliare. Secondo le stime più recenti dell'FMI, nel 2024 il PIL mondiale continuerà a crescere di poco più del 3 per cento, frenato anche dalle politiche monetarie restrittive. Le tensioni nel Medio Oriente hanno finora avuto un impatto limitato sull'interscambio di merci. In base alle stime di Banca d'Italia, quest'anno il commercio internazionale si espanderà del 2,4 per cento, meno del prodotto mondiale. Restano significativi i rischi al ribasso per l'economia globale, connessi con un eventuale aggravamento dei conflitti in corso.

L'economia e le politiche di bilancio dell'area dell'euro

All'inizio del 2024 il PIL dell'area dell'euro ha continuato a ristagnare per la debolezza dell'industria, a fronte di segnali di recupero nel terziario. Continua il sentiero discendente dell'inflazione al consumo, soprattutto per i beni industriali non energetici e alimentari, mentre quella dei servizi rimane su livelli elevati. Gli indicatori che stimano la dinamica di fondo dei prezzi al netto delle fluttuazioni più erratiche sono scesi marcatamente dall'inizio del 2023. Secondo la Banca d'Italia, tuttavia, i recenti rincari del trasporto marittimo dovuti alle tensioni nel Mar Rosso non comporteranno pressioni inflazionistiche significative. Secondo le proiezioni di marzo degli esperti della BCE, quest'anno l'inflazione diminuirà al 2,3 per cento, tornando in linea con l'obiettivo nel 2025 e nel 2026.

La politica monetaria nell'area dell'euro

In aprile il Consiglio direttivo della BCE ha lasciato invariati i tassi di interesse ufficiali. Ha inoltre annunciato che sarà opportuno ridurre il livello di restrizione della politica monetaria qualora la propria valutazione circa le prospettive di inflazione, la dinamica dell'inflazione di fondo e l'intensità della trasmissione della politica monetaria dovesse accrescere ulteriormente la sua fiducia che l'inflazione stia convergendo stabilmente verso l'obiettivo. In seguito alla revisione dell'assetto operativo, il Consiglio continuerà a definire l'orientamento della politica monetaria attraverso il tasso di interesse sui depositi presso l'Eurosistema.

L'economia italiana: il quadro di insieme

Secondo le stime di Banca d'Italia, in Italia l'attività economica è aumentata in misura contenuta nel primo trimestre del 2024, risultando ancora frenata dalla flessione della manifattura, a fronte di una ripresa nei servizi.

La fiacchezza dei consumi, che recupererebbero solo in parte il calo della fine dello scorso anno, si sarebbe accompagnata a un lieve incremento degli investimenti privati, sostenuti dall'autofinanziamento.

Nel quarto trimestre del 2023 il conto corrente si è confermato in avanzo: il miglioramento del saldo mercantile e di quello dei servizi ha più che compensato il deterioramento di quello dei redditi da capitale. Su quest'ultimo ha influito il rialzo dei tassi di interesse ufficiali in atto da luglio del 2022: l'Italia detiene una posizione creditoria netta verso l'estero, che si è ulteriormente rafforzata, ma risulta in debito nelle voci più sensibili ai tassi di riferimento. Gli investitori non residenti hanno continuato a effettuare acquisti netti di titoli di debito pubblici e privati.

L'occupazione, dopo essere fortemente salita alla fine dello scorso anno, in special modo nei servizi e nelle costruzioni, è rimasta stabile nei primi due mesi del 2024, pur continuando a crescere nella componente a tempo indeterminato. Il tasso di disoccupazione resta su livelli storicamente bassi. La dinamica del costo del lavoro dovrebbe intensificarsi nel corso dell'anno; sarà sospinta dai rinnovi contrattuali recentemente siglati e da quelli attesi, in particolare nel terziario. I margini di profitto, ancora elevati soprattutto nei servizi, offrono alle imprese spazio per assorbire i futuri rialzi salariali senza innescare pressioni inflazionistiche.

Nel primo trimestre del 2024 l'inflazione al consumo è rimasta su valori contenuti; quella di fondo è ulteriormente diminuita per effetto del forte rallentamento dei prezzi dei beni, a fronte di una riduzione meno accentuata della componente dei servizi. Le imprese e le famiglie hanno rivisto al ribasso le loro attese di inflazione, nel breve e nel medio termine. Nonostante le tensioni riguardanti il commercio marittimo nel Mar Rosso, è continuata la discesa dei prezzi dei beni intermedi.

Il costo del credito resta su livelli elevati e frena ancora la domanda di prestiti delle imprese e delle famiglie. L'alta percezione del rischio da parte delle banche concorre a mantenere rigidi i criteri di offerta. Continua la flessione della raccolta bancaria: la contrazione dei depositi in conto corrente e del rifinanziamento presso l'Eurosistema è stata solo in parte compensata dall'aumento degli altri depositi e della raccolta obbligazionaria. Nel 2023 l'indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche è diminuito al 7,2 per cento del PIL: il calo è stato inferiore a quanto programmato lo scorso autunno a causa dei maggiori costi del Superbonus. L'incidenza del debito sul prodotto si è ridotta di circa 3 punti percentuali, al 137,3 per cento, principalmente per effetto del differenziale fra onere medio del debito e crescita nominale dell'economia. Il Governo ha approvato il Documento di economia e finanza 2024, presentando - in considerazione della riforma in corso delle regole di bilancio europee - l'evoluzione dei conti solo nel quadro tendenziale. L'indebitamento netto diminuirebbe fino al 2,2 per cento nel 2027; l'incidenza del debito sul prodotto aumenterebbe di 2,5 punti percentuali nel complesso del triennio 2024-26, in conseguenza dei riflessi di cassa dei crediti di imposta per l'edilizia maturati negli scorsi anni, per poi ridursi leggermente nel 2027.

Secondo Banca d'Italia il PIL crescerà dello 0,6 per cento nel 2024, dell'1,0 nel 2025 e dell'1,2 nel 2026, beneficiando della ripresa dei redditi reali e della domanda estera. Quest'anno l'inflazione dovrebbe diminuire all'1,3 per cento, principalmente per il contributo negativo della componente energetica, risalendo fino all'1,7 nel 2025 e nel 2026. L'inflazione di fondo, sostenuta dalla dinamica dei costi unitari del lavoro, si dovrebbe collocare al 2 per cento nella media di quest'anno e dovrebbe scendere all'1,7 nel prossimo biennio. I rischi per la crescita sono orientati al ribasso; derivano da un impatto della restrizione monetaria più accentuato del previsto, da effetti più marcati della riduzione degli incentivi al comparto edilizio e dalla possibilità che la

debolezza del commercio mondiale persista più a lungo rispetto a quanto stimato. I rischi sull'inflazione sono invece bilanciati.

(Fonte: bollettino economico n. 2 Banca d'Italia – aprile 2024).

L'andamento del settore turistico

Le stime relative all'anno 2023 registrano i valori più elevati osservati da sempre dalle rilevazioni sul turismo: oltre 134 milioni di arrivi e 451 milioni di presenze negli esercizi ricettivi presenti sul territorio nazionale. Questi valori sono i più elevati osservati da sempre dalle rilevazioni sul turismo, superiori quindi ai livelli pre-pandemici del 2019: +3,0 milioni di arrivi (+2,3%) e +14,5 milioni di presenze (+3,3%). Rispetto al 2022 si stima una crescita complessiva degli arrivi del 13,4% e delle presenze del 9,5%.

Dopo il periodo pandemico (2020-2022), la componente estera della clientela torna a prevalere su quella domestica: nel 2023 il 52,4% delle presenze turistiche sono riferite a clienti non residenti in Italia.

Gli arrivi e le presenze nel settore extra-alberghiero crescono del 16,9% e dell'11,0% rispetto al 2022, e presentano incrementi maggiori di quelli del settore alberghiero (+11,5% e +8,1%).

Questi i dati relativi alla Sicilia ed alla Sardegna:

Regione	Variazioni % arrivi 2023/2022	Variazioni % presenze 2023/2022
Sicilia	17,1%	13,9%
Sardegna	7,7%	6,5%

L'attività del Gruppo e l'andamento gestionale del 2023

L'esercizio chiuso al 31/12/2023 è stato un anno positivo per il Gruppo che torna a generare utili, dopo gli anni segnati dalla crisi del settore generata dalla Pandemia da Covid 19.

Il 2023 è stato caratterizzato dall'incremento del volume di affari generato dall'attività di General Contractor; in particolare nel corso dell'esercizio sono stati completati i lavori di ristrutturazione degli alberghi di proprietà delle società collegate Brucoli Resort Srl, Agrustos Resort Srl e Cala Blu Resort Srl. A partire dal mese di ottobre sono stati inoltre avviati i lavori di ristrutturazione del complesso alberghiero della società Marmorata Resort Srl. Il business alberghiero e del Tour Operator è stato segnato da un andamento positivo ed in linea con le previsioni di budget.

Si segnalano inoltre i seguenti eventi di rilievo accaduti nel corso dell'esercizio:

- Adozione dell'ERP aziendale SAP 4/HANA e del PMS ("property management system") Opera Cloude. L'implementazione dei nuovi sistemi informativi, avvenuta a partire da gennaio 2023 ha determinato la necessità di revisione di numerosi processi aziendali.
- Acquisizione della partecipazione di controllo nella società Grand Hotel et Des Palmes S.r.l., società veicolo costituita a ottobre 2023 e che, nel corso del 2024 ha finalizzato l'operazione di acquisizione di una struttura alberghiera 5 stelle situata nel Comune di Palermo denominata "Grand Hotel et Des Palmes".

Analisi dei risultati economico finanziari del Gruppo Aeroviaggi nel 2023

Il conto economico gestionale del Gruppo relativo all'anno 2023 è sintetizzato nel seguente prospetto ottenuto riclassificando i dati esposti nel bilancio d'esercizio:

Tavola di analisi del conto economico		2023		2022		Variazioni	
A. Ricavi delle vendite e altri		113.817	100,0%	79.499	100,0%	34.318	43,2%
Consumi		(6.851)	(6,0%)	(7.026)	(8,8%)	175	(2,5%)
Costi per servizi		(80.706)	(70,9%)	(45.004)	(56,6%)	(35.702)	79,3%
Costi per godimento beni di terzi		(2.237)	(2,0%)	(1.370)	(1,7%)	(867)	63,3%
Costo del personale		(15.071)	(13,2%)	(15.763)	(19,8%)	692	(4,4%)
Altri costi operativi		(1.952)	(1,7%)	(2.423)	(3,0%)	471	(19,4%)
B. EBITDA		7.000	6,2%	7.913	10,0%	(913)	(11,5%)
Ammortamenti e svalutazioni		(8.692)	(7,6%)	(8.007)	(10,1%)	(685)	8,6%
C. EBIT		(1.692)	(1,5%)	(94)	(0,1%)	(1.598)	1700,1%
Saldo della gestione finanziaria		4.274	3,8%	1.073	1,3%	3.201	298,3%
E. EBT		2.582	2,3%	979	1,2%	1.603	163,7%
Imposte sul reddito di esercizio		297	0,3%	(585)	-0,7%	882	-150,8%
F. Risultato del periodo		2.879	2,5%	394	0,5%	2.485	630,7%
Risultato del periodo di pertinenza di terzi		110	0,1%	62	0,1%	48	
Risultato del periodo di pertinenza del Gruppo		2.769	2,4%	332	0,4%	2.437	734,1%

Valori in €/000

Di seguito si riportano alcuni tra i più significativi indicatori relativi al 2022 confrontati con quelli relativi al 2022.

Dati di sintesi ed indicatori di performance (dati consolidati)

Dati economici	2023		2022		Variazioni	
Fatturato netto	113.817	100,0%	79.499	100,0%	34.318	43,2%
EBITDAR	9.237	8,1%	9.283	11,7%	(46)	-0,5%
EBITDA	7.000	6,2%	7.913	10,0%	(913)	-11,5%
Oneri finanziari netti	4.274	3,8%	1.073	1,3%	3.201	298,3%
EBIT	(1.692)	(1,5%)	(94)	(0,1%)	(1.598)	1700,1%
Risultato netto dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	2.769	2,4%	332	0,4%	2.437	734,1%
Dati patrimoniali-finanziari	2023		2022		Variazioni	
Capitale investito netto	181.105		178.420		2.685	1,5%
Indebitamento finanziario netto	16.128		15.945		183	1,1%
Patrimonio netto	164.977		162.475		2.502	1,5%
Autofinanziamento	4.489		na			
Cash-flow da attività operativa	6.516		na			
Indicatori economico-finanziari	2023		2022		Variazioni	
R.O.E.	1,7%		0,2%			
R.O.I.	(0,9%)		(0,1%)			
R.O.S.	(1,5%)		(0,1%)			
PFN/EBITDA	2,30		2,02			
Debt/Equity	0,10		0,10			

La situazione patrimoniale gestionale del Gruppo al 31 dicembre 2023 confrontata con l'esercizio precedente è la seguente:

Tavola di analisi dello stato patrimoniale	2023		2022	
Immobilizzazioni immateriali	8.761	4,8%	8.886	5,0%
Immobilizzazioni materiali	125.869	69,5%	128.050	71,8%
Contributi in conto impianti	(458)	-0,3%	(505)	-0,3%
Immobilizzazioni finanziarie	33.888	18,7%	29.944	16,8%
Attivo immobilizzato	168.060	92,8%	166.375	93,2%
Rimanenze di magazzino	11.964	6,6%	5.830	3,3%
Crediti commerciali	2.566	1,4%	4.260	2,4%
Altre attività correnti di funzionamento	62.210	34,4%	59.649	33,4%
Debiti commerciali	(19.556)	(10,8%)	(9.554)	(5,4%)
Altre passività correnti di funzionamento	(42.213)	(23,3%)	(46.248)	(25,9%)
Capitale di esercizio	14.971	8,3%	13.937	7,8%
Capitale investito netto operativo	183.031	101,1%	180.312	101,1%
Fondi per rischi ed oneri	(1.174)	-0,6%	(1.055)	
Trattamento di fine rapporto	(752)	(0,4%)	(837)	
Capitale investito netto	181.105	100,0%	178.420	100,0%
Capitale sociale	22.000		22.000	
Riserve	140.098		140.081	
Risultato di esercizio	2.879		394	
Mezzi propri	164.977	91,1%	162.475	
Debiti verso banche non correnti	15.567	8,6%	20.549	
Debiti verso società di leasing non correnti	4.096	2,3%	4.555	
Debiti verso soci terzi non correnti	0	0,0%	0	
Obbligazioni	0	0,0%	0	
PFN a medio e lungo termine	19.663	10,9%	25.104	
Disponibilità liquide	(18.451)	(10,2%)	(15.610)	
Debiti verso banche a breve	14.473	8,0%	5.862	
Quota corrente verso società di leasing	443	0,2%	589	
Quota corrente debiti verso soci	0	0,0%	0	
Quota corrente debiti verso soci terzi	0	0,0%	0	
Quota corrente dei debiti finanziari a m/l	0	0,0%	0	
PFN a breve termine	(3.535)	(2,0%)	(9.159)	
PFN complessiva	16.128	8,9%	15.945	
Totale fonti di copertura	181.105	100,0%	178.420	

Valori in €/000

Rischi e incertezze a cui Aeroviaggi è esposta

Di seguito si evidenziano gli eventuali rischi a cui è esposto il Gruppo nei vari ambiti operativi:

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

L'incertezza da attribuire all'attuale situazione economica e geopolitica mondiale rappresenta un rischio per

l'attività operativa del Gruppo. Tale circostanza deriva dalle eventuali modifiche dei comportamenti dei consumatori con riguardo alle spese da destinare all'acquisto di pacchetti turistici per via delle gravi difficoltà che il sistema macroeconomico evidenzia ormai da oltre dieci anni.

L'acquisto di beni non di prima necessità può essere influenzato dalle condizioni generali di mercato, l'inflazione, i tassi di interesse, la disoccupazione, la situazione del mercato immobiliare e dei mutui. Molti di questi fattori non sono controllabili dal Gruppo e pertanto, potrebbe esserne influenzata negativamente. La società in ogni caso si tutela con un continuo ed attento monitoraggio dei prezzi dei beni non di prima necessità. Nel corso degli ultimi anni si è poi manifestato il rischio connesso al perpetuarsi degli effetti derivanti dalla pandemia da virus COVID-19, che potrebbe avere effetti sia sotto il profilo economico finanziario che dello stile di vita dei consumatori per i prossimi anni.

Rischi di mercato e finanziari

Aeroviaggi ha definito nell'ambito delle proprie policy per la gestione dei rischi finanziari, le responsabilità e le modalità operative per le attività di gestione dei rischi finanziari, con specifico riferimento agli strumenti da utilizzare e a precisi limiti operativi nella gestione degli stessi.

Rischio di mercato

Nell'esercizio dell'attività il Gruppo è esposto al rischio di oscillazione dei tassi di interesse. Per la gestione della finanza e della tesoreria la società non realizza operazioni speculative e adotta specifiche procedure che prevedono il rispetto di criteri di prudenza.

Rischio relativo ai tassi di interesse

Nello svolgimento della propria attività il Gruppo è esposto alle oscillazioni di mercato del costo da indebitamento finanziario. In particolare, la società al 31/12/2023 è esposta con il sistema bancario per mutui e finanziamenti per euro 30,04 milioni quasi interamente a tasso variabile.

La società, quindi, al fine di ridurre i potenziali maggiori oneri rivenienti dall'andamento dei tassi, al 31/12/2021 ha in essere i seguenti contratti di copertura che hanno consentito di convertire il tasso variabile in tasso fisso:

- Contratto sottoscritto con Unicredit S.p.A. in data 28/04/2021 con decorrenza 30/04/2021 e scadenza 30/09/2031, che consiste in un contratto di "Conferma Interest Rate Swap" secondo cui Aeroviaggi paga a scadenze predeterminate, un tasso fisso pari allo 0,21% su un capitale di riferimento che al 30/04/2021, sulla base del contratto sottoscritto e del relativo piano di ammortamento, era pari ad euro 2.718.750, e riceve, alle stesse date, un tasso variabile corrispondente ad Euribor 3 mesi. L'operazione ha quindi, l'obiettivo di trasformare il tasso da variabile in fisso.
- Contratto sottoscritto con Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 28/04/2021 con decorrenza 30/04/2021 e scadenza 30/09/2031, che consiste in un contratto di "Contratto Interest Rate Swap - tasso certo" secondo cui Aeroviaggi paga a scadenze predeterminate, un tasso fisso pari allo 0,21% su un capitale di riferimento che al 30/04/2021, sulla base del contratto sottoscritto e del relativo piano di ammortamento, era pari ad euro 1.031.250, e riceve, alle stesse date, un tasso variabile corrispondente ad Euribor 3 mesi. L'operazione ha quindi, l'obiettivo di trasformare il tasso da variabile in fisso.

Si indica di seguito tabella di dettaglio con il fair value dei prodotti sopra esposti.

Banca	Contratto	FV 31.12.23
Unicredit	Cura Italia	202.713,35
Intesa San Paolo	Cura Italia	94.051,00
Totale		296.764,35

Rischio di cambio

Il Gruppo non è esposto ad alcun rischio di cambi perché opera esclusivamente in ambito UE e, pertanto, viene adottata quale unica valuta di riferimento l'euro.

Rischio di liquidità

Il Gruppo non è esposto a significativi rischi di liquidità. I flussi di cassa e la gestione e i piani di investimento vengono gestiti con prudenza ed in modo coerente con le tipologie del business.

Le fonti finanziarie derivanti da indebitamento sono interamente riconducibili ai piani di investimento per ristrutturazione e ad acquisizione di strutture alberghiere che costituiscono il "prodotto" del Gruppo.

Tenuto conto delle risorse finanziarie disponibili e di quelli attesi rivenienti dalla attività operativa, si ritiene che potranno essere soddisfatti i fabbisogni derivanti dalle attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro naturale scadenza.

Rischio di credito

Le procedure aziendali in materia creditizia, prevedono che l'affidabilità dei clienti venga valutata con ampio anticipo rispetto alla definizione dei termini contrattuali operativi e di pagamento.

Detta analisi viene operata attraverso puntuali valutazioni esterne sulla affidabilità generale del cliente che determinano le linee di credito più coerenti rispetto allo scoring effettuato.

Con i principali clienti la società mantiene rapporti commerciali consolidati e le perdite su crediti non sono, normalmente, frequenti.

Risorse umane

L'organico medio della società è indicato nella tabella che segue:

Organico medio	2023
Aeroviaggi S.p.A.	266
Pollina Resort S.r.l.	80
Aeroviaggi France S.a.r.l.	2
Totale	348

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale dipendente, non si sono verificati infortuni sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi al personale dipendente.

Inoltre, non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata responsabile.

Ambiente

Il Gruppo con riferimento alla sicurezza degli ambienti di lavoro tiene sotto controllo gli eventuali fattori di rischio che caratterizzano l'attività, le misure di sicurezza obbligatorie per lo svolgimento dell'attività lavorativa ed un programma per la prevenzione dei rischi sul lavoro.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente ed al territorio e non si segnalano sanzioni e pene definitive inflitte all'impresa per danni ambientali.

Inoltre, il Gruppo ha intrapreso una serie di investimenti mirati all'implementazione dei criteri ESG

(Environmental, Social, Governance). In particolare, sono stati avviati progetti nel settore delle energie rinnovabili, con l'obiettivo di ridurre le emissioni di carbonio e migliorare l'efficienza energetica. La governance degli investimenti è stata rafforzata attraverso l'adozione di pratiche di gestione trasparente e responsabile, garantendo il rispetto degli standard etici e normativi. La società monitora costantemente l'impatto di questi investimenti per assicurare il raggiungimento degli obiettivi di sostenibilità prefissati.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso degli ultimi anni il Gruppo ha radicalmente ridefinito il proprio business model effettuando svariati interventi di natura strategica e operativa. Tra questi si segnalano:

- sviluppo mercati esteri e più specificatamente Usa, Germania e Regno Unito;
- completamento del processo di digitalizzazione avviato nel corso del 2023 con i sistemi SAP e Oracle;
- completamento delle fasi principali del progetto ESG con l'ottenimento delle certificazioni di sostenibilità;
- acquisizione di nuove strutture alberghiere di prestigio, sia in proprietà che in gestione mediante Hotel Management Agreement;
- Sviluppo del business connesso all'attività di General Contractor con la sottoscrizione di nuovi contratti e la realizzazione dei progetti di ristrutturazione previsti nell'ambito della Joint venture con Insulae Holco Srl.

Tenuto conto di quanto appena esposto e delle ipotesi di sviluppo, ai fini della predisposizione del presente bilancio al 31 dicembre 2023, gli Amministratori hanno valutato l'adeguatezza del presupposto della continuità aziendale e in particolare la capacità della Società di finanziare le proprie attività in un orizzonte temporale almeno pari a 12 mesi a partire dalla data di riferimento del seguente bilancio e a operare come entità in funzionamento, come richiesto dai principi contabili di riferimento giungendo alla conclusione che non sussistono rischi in relazione alla continuità aziendale.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti o con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e con parti correlate:

Descrizione		Esercizio 2023			
		Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
<u>Società controllate/collegate/controllanti</u>				Beni e Servizi	Beni e Servizi
Agrustos Resort S.r.l. rapporti commerciali	collegata	299	47	2.146	3.472
Agrustos Resort S.r.l. rapporti finanziari	collegata	84	0	-	-
Brucoli Resort S.r.l. rapporti commerciali	collegata	2.480	106	462	21.641
Brucoli Resort S.r.l. rapporti finanziari	collegata	104	104	-	-
Cala Blu resort S.r.l. rapporti commerciali	collegata	1.314	9	105	9.271
Cala Blu resort S.r.l. rapporti finanziari	collegata	7	14	-	-
Costanza Resort S.r.l. rapporti commerciali	collegata	103	955	2.208	555
Costanza Resort S.r.l. rapporti finanziari	collegata	23	15	-	-
Marmorata Resort S.r.l. rapporti commerciali	collegata	12.290	622	6.397	11.164
Marmorata Resort S.r.l. rapporti finanziari	collegata	264	0	-	-
Fintur S.r.l. rapporti commerciali	controllante	-	135	-	3
Fintur S.r.l. rapporti finanziari	controllante	-	108	-	-
Totale		16.970	2.116	11.318	46.106

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Milano, 31 luglio 2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Sig. Marcello Mangia

IL SOTTOSCRITTO MANGIA MARCELLO IN QUALITA' DI AMMINISTRATORE DELLA SOCIETA' AEROVIAGGI SPA CONSAPEVOLE DELLE RESPONSABILITA' PENALI PREVISTE EX ART. 76 DEL D.P.R. 445/2000 IN CASO DI FALSA DICHIARAZIONE, ATTESTA, AI SENSI DELL'ART. 47 DEL DPR 445/2000, L'IDENTICITA' DEI CONTENUTI DELLA COPIA INFORMATICA AI DOCUMENTI CONSERVATI AGLI ATTI DELLA SOCIETA'.

AI SENSI DEGLI ARTT. 19 E 47 DEL DPR 445/2000, IL SOTTOSCRITTO AMMINISTRATORE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO CORRISPONDE A QUELLO TRASCRITTO E SOTTOSCRITTO SUI LIBRI SOCIALI DELLA SOCIETÀ.

IL DOCUMENTO INFORMATICO IN FORMATO XBRL CONTENENTE LO STATO PATRIMONIALE E IL CONTO ECONOMICO È CONFORME AI CORRISPONDENTI DOCUMENTI ORIGINALI DEPOSITATI PRESSO LA SOCIETÀ

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE LA CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO-MONZA-BRIANZA-LODI. AUTORIZZAZIONE N. 108375/2017 DEL 28/07/2017 - AGENZIA DELLE ENTRATE D.R.E. LOMBARDIA



MODELLO DI PAGAMENTO: TASSE, IMPOSTE, SANZIONI E ALTRE ENTRATE

2. DELEGA IRREVOCABILE A

UNICREDIT S.p.a.

PROV.

PER L'ACCREDITO ALLA TESORERIA COMPETENTE

3. NUMERO DI RIFERIMENTO (*)

DAI ANAGRAFICI

COGNOME, DENOMINAZIONE O RAGIONE SOCIALE		NOME		DATA DI NASCITA	
4. CANNOVA		RENATO		3 1 0 1 1 9 6 6	
SESSO M o F	COMUNE (o stato estero) DI NASCITA / SEDE SOCIALE	PROV.	CODICE FISCALE	giorno mese anno	
M	Palermo	P A	C N N R N T 6 6 A 3 1 G 2 7 3 0		

DAT DEL VERSAMENTO[illegible]

11. CODICE TRIBUTO

12. DESCRIZIONE (*)

13. IMPORTO

7	4	1	T
---	---	---	---

MULTE GIUDIZ. AMMINISTR. OBLAZ.

13. IMPORTO

14. COD. DESTINATARIO

45 7 18

UNICREDIT S.p.a.

45 7 18

EURO (lettere)

quarantacinque/78

ESTREM DEL VERSAMENTO

DE COMPRARE A CURA DEL CONCESSIONARIO DELLA BANCA O DELLE POSTE

DATA			CODICE CONCESSIONE/BANCA/POSTE	
			AZIENDA	CAB/SPORTELLLO
giorno	mesic	anno		
18	09	2024	02008	05364

FIRMS

Ann. May

Autorizzo addebito sul conto corrente bancario

n. 3935978 2008 / 05360

firma

CAB

(*) RISERVATO ALL'UFFICIO

COPIA PER IL CONCESSIONARIO/BANCA/POSTE



***Relazione della società di revisione
indipendente***
ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Aeroviaggi SpA

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023

Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Agli Azionisti della
Aeroviaggi SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo Aeroviaggi (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società Aeroviaggi SpA in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio consolidato del gruppo Aeroviaggi non estende a tali dati.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - Bergamo 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - Bologna 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Tel. 0332 21100 - Vicenza 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Aeroviaggi SpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori della Aeroviaggi SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo Aeroviaggi al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del gruppo Aeroviaggi al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo Aeroviaggi al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.



Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Palermo, 9 agosto 2024

PricewaterhouseCoopers SpA

Marco D'Alia
(Revisore legale)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Marco D'Alia", written over the printed name and title.

IL SOTTOSCRITTO MANGIA MARCELLO IN QUALITA' DI AMMINISTRATORE DELLA SOCIETA' AEROVIAGGI SPA CONSAPEVOLE DELLE RESPONSABILITA' PENALI PREVISTE EX ART. 76 DEL D.P.R. 445/2000 IN CASO DI FALSA DICHIARAZIONE, ATTESTA, AI SENSI DELL'ART. 47 DEL DPR 445/2000, L'IDENTICITA' DEI CONTENUTI DELLA COPIA INFORMATICA AI DOCUMENTI CONSERVATI AGLI ATTI DELLA SOCIETA'.

AI SENSI DEGLI ARTT. 19 E 47 DEL DPR 445/2000, IL SOTTOSCRITTO AMMINISTRATORE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO CORRISPONDE A QUELLO TRASCRITTO E SOTTOSCRITTO SUI LIBRI SOCIALI DELLA SOCIETÀ.

IL DOCUMENTO INFORMATICO IN FORMATO XBRL CONTENENTE LO STATO PATRIMONIALE E IL CONTO ECONOMICO È CONFORME AI CORRISPONDENTI DOCUMENTI ORIGINALI DEPOSITATI PRESSO LA SOCIETÀ

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE LA CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO-MONZA-BRIANZA-LODI. AUTORIZZAZIONE N. 108375/2017 DEL 28/07/2017 - AGENZIA DELLE ENTRATE D.R.E. LOMBARDIA

AEROVIAGGI S.p.A.

Sede in Milano in Viale Andrea Doria n. 7

Capitale sociale € 22.000.000,00 i.v.

Codice fiscale e iscrizione Registro Imprese di Milano n. 00260390828

R.E.A. Milano n. 1948673

VERBALE DI ASSEMBLEA

L'anno 2024 il giorno 13 del mese di agosto alle ore 09.00 si è riunita presso la Direzione Generale sita a Palermo in Via Isidoro La Lumia n. 11, l'assemblea ordinaria degli azionisti della Aeroviaggi S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31.12.2023 corredato dalle relative relazioni, delibere inerenti e conseguenti;
2. Autorizzazione allo svolgimento del ruolo di amministratori in società che svolgono attività in concorrenza con quella dell'Aeroviaggi S.p.A. ex art. 2390 Codice civile;
3. Rinnovo Collegio Sindacale;
3. Varie ed eventuali.

Sono presenti:

a) il Consiglio di Amministrazione nelle persone dei Signori:

- | | |
|-------------------|-------------|
| - Marcello Mangia | Presidente |
| - Giuseppe Mangia | Consigliere |
| - Marco Mangia | Consigliere |
| - Tiziana Mangia | Consigliere |
| - Andrea Mangia | Consigliere |

b) il Collegio Sindacale nelle persone dei Signori:

- | | |
|--------------------|-------------------|
| - Fabrizio Escheri | Presidente |
| - Gaetano Romano | Sindaco effettivo |
| - Renato Cannova | Sindaco effettivo |

c) per il capitale:

- Fintur S.r.l., nella persona del suo Presidente e Legale Rappresentante sig. Marco Mangia, titolare di n. 21.785.764 azioni da Euro 1, pari al 99,03% del capitale sociale.
- Eucarista Mangia titolare n. 214.236 azioni da Euro 1, pari al 0,97% del capitale sociale.

Sono pertanto presenti n. 22.000.000 di azioni costituenti l'intero capitale sociale. I signori Marco Mangia e Andrea Mangia, la socia Eucarista Mangia, il Presidente del Collegio Sindacale Fabrizio Escheri ed i sindaci Gaetano Romano e Renato Cannova sono presenti mediante mezzi di telecomunicazione. Giuseppe Mangia è assente giustificato. Il Presidente Marcello Mangia e il Consigliere Tizian Mangia sono presenti fisicamente.

A norma dello statuto sociale assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Sig. Marcello Mangia, il quale, su designazione unanime dell'Assemblea, chiama a svolgere le funzioni di segretario la dott.ssa Alessandra Graziano.

Il Presidente, constatate e fatte constatare le presenze, come detto, dichiara l'assemblea validamente costituita per deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno. Aperta la seduta, il Presidente passa a trattare il primo punto all'ordine del giorno ed illustra ai presenti il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, che evidenzia un utile d'esercizio di euro 2.209.678,00 da destinare come segue: quanto al 5% pari ad euro 110.484,00 a riserva legale e la restante parte pari ad euro 2.099.194,00 a riserva straordinaria, ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, che evidenzia un utile pari ad euro 2.879.000,00, di cui 2.769.000,00 di pertinenza del gruppo, chiarendo ai presenti nel dettaglio i criteri di formazione e valutazione e fornendo tutte le delucidazioni richieste. Legge, successivamente la relazione della società incaricata alla revisione legale dei conti che esprime giudizio di piena conformità alle norme. Successivamente prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale che, a nome dell'intero collegio, legge la relazione che esprime parere favorevole alla approvazione del bilancio.

In proposito, il Presidente fa presente che i soci hanno rinunciato ai termini di legge per il deposito presso la sede della società del bilancio e della relazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione, come gli stessi confermano dichiarandosi tutti, comunque, pienamente e compiutamente informati dei contenuti sia del bilancio di esercizio al 31.12.2023, sia delle relazioni predette.

L'Assemblea, quindi, preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società incaricata della revisione legale dei conti, con voto palese espresso per alzata di mano, all'unanimità con voto palese espresso oralmente

dà atto e delibera

- di aver rinunciato ai termini, previsti dall'art. 2429 del codice civile, per il deposito del bilancio e delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società incaricata della

revisione legale dei conti e, conseguentemente, di rinunciare a sollevare qualsiasi contestazione nei confronti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione, che vengono conseguentemente manlevati da qualsiasi eventuale responsabilità o conseguenza;

- di approvare il bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2023 corredato delle relative relazioni e di destinare l'utile d'esercizio di euro 2.209.678,00 come segue: quanto al 5% pari ad euro 110.484,00 a riserva legale e la restante parte pari ad euro 2.099.194,00 a riserva straordinaria.

Il fascicolo contenente il bilancio d'esercizio ed il bilancio consolidato al 31/12/2023 approvato corredato delle relative relazioni, della relazione del Collegio Sindacale e della società incaricata della revisione legale dei conti, viene allegato al presente verbale.

Il Presidente passa a trattare il secondo punto all'ordine del giorno e segnala agli azionisti tenuto conto della evoluzione del gruppo aziendale, della opportunità che i soci rilascino agli attuali amministratori espressa autorizzazione alla assunzione del ruolo di amministratore in società che operano in concorrenza ex art. 2390 c.c.

Dopo ampia ed approfondita discussione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione all'unanimità con voto palese espresso oralmente

dà atto e delibera

- di autorizzare il Presidente e gli altri Consiglieri a svolgere il ruolo di amministratori in società che operano in concorrenza con Aeroviaggi S.p.A. in deroga al divieto di cui all'art. 2390 c.c. dando per rato e valido il loro operato anche nei ruoli di amministratori eventualmente svolti in società che operano in concorrenza con Aeroviaggi S.p.A..

Infine, il Presidente passa a trattare l'ultimo punto posto all'ordine del giorno ed informa gli azionisti che dovrà provvedersi al rinnovo del Collegio Sindacale per compiuto triennio e propone di rinnovare gli attuali componenti del Collegio Sindacale.

Dopo breve discussione, l'assemblea condivide la proposta del Presidente ed all'unanimità con voto palese espresso oralmente

DELIBERA

1) di nominare per il prossimo triennio, e precisamente fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2026, i signori:

- Dott. Fabrizio Escheri – Presidente del Collegio Sindacale

Nato a Palermo il 29.06.1966 e domiciliato in via Marchese Ugo 74, C.F. SCHFRZ66M29G273A, iscritto all'ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili

di Palermo n. 692.

- Dott. Gaetano Romano – Sindaco Effettivo

Nato a Palermo il 10.11.1959 e domiciliato in Palermo Via Libertà 97, C.F. RMNGTN59S10G273E, iscritto all'ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Palermo n. 348.

- Dott. Renato Cannova – Sindaco Effettivo

Nato a Palermo il 31.01.1966 e residente in via Alessio Narbone 37, C.F. CNNRNT66A31G273O, iscritto all'ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Palermo n. 1413.

- Dott. Antonio Barbera – Sindaco Supplente

Nato a Palermo il 02.04.1965, domiciliato in Via Alloro 36, C.F. BRBNTN65D02G273K, iscritto all'ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Palermo n. 533.

- Dott.ssa Francesca Carrara – Sindaco Supplente

Nato a Palermo il 02.09.1969 e residente in via dei Fiori 6, C.F. CRRFNC69P42G273O, iscritto all'ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili di Palermo n. 1466.

Di riconoscere ai Sindaci i seguenti emolumenti lordi annui da liquidarsi in misura fissa pari ad Euro 12.750,00 (dodicimilasettecentocinquanta/00) oltre IVA e cassa previdenza al Presidente del Collegio Sindacale ed Euro 8.500,00 (ottomilacinquecento/00) oltre IVA e cassa previdenza a ciascuno dei Sindaci Effettivi, nel rispetto della normativa sull'equo compenso, Legge n. 49 del 21 aprile 2023, prevista per i dottori commercialisti.

Alle ore 09.30 non essendovi più nulla da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea.

Letto, confermato e sottoscritto come segue:

IL SEGRETARIO

IL PRESIDENTE

IL SOTTOSCRITTO MANGIA MARCELLO IN QUALITA' DI AMMINISTRATORE DELLA SOCIETA' AEROVIAGGI SPA CONSAPEVOLE DELLE RESPONSABILITA' PENALI PREVISTE EX ART. 76 DEL D.P.R. 445/2000 IN CASO DI FALSA DICHIARAZIONE, ATTESTA, AI SENSI DELL'ART. 47 DEL DPR 445/2000, L'IDENTICITA' DEI CONTENUTI DELLA COPIA INFORMATICA AI DOCUMENTI CONSERVATI AGLI ATTI DELLA SOCIETA'.

AI SENSI DEGLI ARTT. 19 E 47 DEL DPR 445/2000, IL SOTTOSCRITTO AMMINISTRATORE DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATICO CORRISPONDE A QUELLO TRASCRITTO E SOTTOSCRITTO SUI LIBRI SOCIALI DELLA SOCIETA'.

IL DOCUMENTO INFORMATICO IN FORMATO XBRL CONTENENTE LO STATO PATRIMONIALE E IL CONTO ECONOMICO È CONFORME AI CORRISPONDENTI DOCUMENTI ORIGINALI DEPOSITATI PRESSO LA SOCIETÀ

IMPOSTA DI BOLLO ASSOLTA IN MODO VIRTUALE TRAMITE LA CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO-MONZA-BRIANZA-LODI. AUTORIZZAZIONE N. 108375/2017 DEL 28/07/2017 - AGENZIA DELLE ENTRATE D.R.E. LOMBARDIA
