



PORTO AVIATION GROUP S.p.A.

*Relazione di revisione contabile limitata
sul Bilancio intermedio abbreviato al
30 giugno 2023*

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio intermedio semestrale abbreviato

Al Consiglio di Amministrazione della
PORTO AVIATION GROUP S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio semestrale intermedio abbreviato, costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa della PORTO AVIATION GROUP S.p.A. per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2023. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere delle conclusioni sul bilancio intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio intermedio semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio intermedio.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio intermedio semestrale abbreviato della PORTO AVIATION GROUP S.p.A. per il periodo di sei mesi al 30 giugno 2023 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 28 settembre 2023

BDO Italia S.p.A.

Manuel Coppola
Socio

PORTO AVIATION GROUP SPA

Bilancio semestrale intermedio abbreviato al 30-06-2023

Dati anagrafici	
Sede in	Via CONFALONIERI, 22 – CREMELLA (LC) 23894
Codice Fiscale	00494520315
Numero Rea	LC 285253
P.I.	02296790138
Capitale Sociale Euro	710.000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	303009
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no



Stato patrimoniale

	30-06-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	628.690	541.021
II - Immobilizzazioni materiali	594.957	626.501
III - Immobilizzazioni finanziarie	115.920	115.790
Totale immobilizzazioni (B)	1.339.567	1.283.312
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	1.450.945	1.402.526
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	612.404	308.371
esigibili oltre l'esercizio	-	-
Imposte anticipate	124.800	226.711
Totale crediti	737.204	535.082
IV - Disponibilità liquide	1.620.924	521.730
Totale attivo circolante (C)	3.809.073	2.459.338
D) Ratei e risconti	4.195	3.184
Totale attivo	5.152.835	3.745.834
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	710.000	710.000
IV - Riserva legale	-	-
VI - Altre riserve	1.192.035	1.192.033
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	130	(4.099)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(465.928)	(20.359)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	368.210	(445.569)
Totale patrimonio netto	1.804.447	1.432.006
B) Fondo per rischi e oneri	35.029	39.128
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	191.301	188.383
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.180.216	1.737.594
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.941.842	348.723
Totale debiti	3.122.058	2.086.317
E) Ratei e risconti	-	-
Totale passivo	5.152.835	3.745.834

Conto economico

	30-06-2023	30-06-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.499.921	1.330.926
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	(210.200)	11.000
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(210.200)	11.000
3) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	551.838	-
altri	73.236	21.247
Totale altri ricavi e proventi	625.074	21.247
Totale valore della produzione	1.914.795	1.363.173
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	759.898	528.524
7) per servizi	245.436	166.640
8) per godimento di beni di terzi	9.488	9.042
9) per il personale		
a) salari e stipendi	276.747	210.185
b) oneri sociali	84.246	67.421
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	23.079	20.264
c) trattamento di fine rapporto	18.679	16.264
e) altri costi	4.400	4.000
Totale costi per il personale	384.072	297.870
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	97.614	102.314
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	64.148	65.869
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	33.466	36.445
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	11.810	470.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	109.424	572.314
11) variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	258.618	103.775
12) accantonamenti per rischi	-	-
14) oneri diversi di gestione	80.645	3.016
Totale costi della produzione	1.330.345	1.681.181
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	584.450	(318.008)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
altri	-	-
Totale altri proventi finanziari	-	-
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	(6.192)	(1.768)
Totale interessi e altri oneri finanziari	(6.192)	(1.768)
17-bis) Utili e perdite su cambi	(758)	(2.131)
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+- 17-bis)	(6.950)	(3.899)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	577.500	(321.907)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	107.379	18.950
imposte differite e anticipate	101.911	(132.532)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	209.290	(113.582)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	368.210	(208.325)

Nota integrativa

Al Bilancio intermedio abbreviato al 30-06-2023

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio intermedio abbreviato al 30/06/2023, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c. 1 C.C., è stato redatto secondo i criteri previsti dalla normativa civilistica, opportunamente integrati dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

Si segnala che in data 02 febbraio 2023, con atto Notaio Lombardo Marco di rep. 3159/2287, la società è stata trasformata in SpA.

Inoltre, in data 02 agosto 2023 la società è stata ammessa alla quotazione sul mercato Euronext Growth Milan con inizio delle negoziazioni in data 04 agosto 2023.

Le negoziazioni si sono concluse con successo con il collocamento, interamente in aumento di capitale, per un controvalore complessivo di Euro 1,56 milioni.

L'operazione è stata realizzata mediante (i) un collocamento istituzionale riservato a investitori qualificati italiani e istituzionali esteri (con esclusione di Stati Uniti, Australia, Canada e Giappone e di ogni altra giurisdizione nella quale il collocamento istituzionale è soggetto a restrizioni e (ii) l'ingresso in qualità di anchor investor di Camozzi Group Spa.

Il prezzo di collocamento delle azioni ordinarie della Società oggetto dell'offerta è stato definito in Euro 4,25 cadauna, con una capitalizzazione della Società prevista alla data di inizio delle negoziazioni pari ad Euro 10,13 milioni ed un flottante previsto pari al 10,49%.

Ad esito del collocamento, il capitale sociale di Porto Aviation Group è composto da 2.383.333 azioni ordinarie. Alle azioni ordinarie è stato attribuito il codice ISIN IT0005545238.

Alla data di inizio delle negoziazioni la capitalizzazione è stata pari ad Euro 10,13 milioni ed un flottante del 10,49%.

Trattandosi di un bilancio intermedio la presente nota integrativa è stata redatta in ossequio alle disposizioni fornite dall'OIC 30, con un dettaglio informativo più contenuto e modalità di rappresentazione più sintetiche.

Principi di redazione

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico del periodo.

Nella redazione del bilancio intermedio non si è fatto ricorso alle deroghe previste dall'articolo 2423, quarto e quinto comma, del Codice Civile e sono stati osservati i seguenti postulati generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta:
 - secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data del 30 giugno 2023, mentre i rischi e le perdite di competenza del periodo sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; si segnala che non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
 - nella prospettiva della **continuazione dell'attività**, quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante destinato, almeno per un prevedibile arco temporale futuro, alla produzione di reddito;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto; in altri termini si è accertata la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici sulla base del confronto tra i principi contabili ed i diritti e le obbligazioni desunte dai termini contrattuali delle transazioni;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. Si evidenzia come i costi siano correlati ai ricavi del periodo;
- la valutazione delle componenti del bilancio di periodo è stata effettuata nel rispetto del principio della **costanza nei criteri di valutazione**, vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente, salvo le eventuali deroghe necessarie alla rappresentazione veritiera e corretta dei dati aziendali;

- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, salvo i casi eccezionali di incomparabilità o inadattabilità di una o più voci;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

I criteri adottati non si discostano da quelli impiegati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente.

Si precisa che ai fini di una migliore esposizione degli schemi di bilancio, lo Stato patrimoniale al 30/06/2023 è stato raffrontato con lo Stato Patrimoniale del periodo chiuso al 31/12/2022, mentre il conto economico al 30/06/2023 è stato raffrontato con il periodo 01/01/2022 – 30/06/2022.

Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione delle varie voci della situazione sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisizione, comprensivo di eventuali oneri accessori. Le immobilizzazioni realizzate internamente sono iscritte al costo di produzione comprensivo, oltre che dei costi di diretta imputazione, anche dei costi indiretti, per la quota ragionevolmente imputabile. Il costo delle immobilizzazioni, di cui si è constatata l'utilità pluriennale, è stato ammortizzato nel tempo in relazione alla residua possibilità di utilizzazione, come di seguito indicato:

- costi di impianto e ampliamento: in 5 anni;
- Software: in 5 anni;
- Concessioni, licenze e diritti simili: in 5 anni;
- Costi di sviluppo e altre spese pluriennali: in 5 anni.

Per la situazione patrimoniale in oggetto, gli ammortamenti sono stati effettuati in proporzione alla durata del periodo (pro-rata temporis).

In caso di perdita permanente 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 materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo di eventuali oneri accessori ovvero – per i beni costruiti in economia – al costo di produzione comprensivo, oltre che dei costi di diretta imputazione, anche della quota ragionevolmente imputabile dei costi indiretti.

I costi di manutenzione aventi carattere incrementativo vengono capitalizzati solo in presenza di un reale e sostanziale aumento di produttività, della vita utile dei cespiti, della sicurezza delle condizioni ambientali o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti. Ogni altro costo di manutenzione è stato imputato a conto economico.

Il costo delle immobilizzazioni materiali la cui utilizzazione è limitata nel tempo è stato ammortizzato sistematicamente in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzo del bene, secondo un piano coerente con l'andamento del processo produttivo e con i piani commerciali aziendali.

Per i beni acquistati nell'esercizio, la quota di ammortamento applicata è pari al 50% dell'aliquota ordinaria, al fine di tenere in considerazione la ridotta partecipazione al processo produttivo. I criteri di ammortamento non si discostano da quelli utilizzati nel precedente esercizio.

L'immobilizzazione che, alla data del 30 giugno 2023, risulti durevolmente di valore inferiore a quello risultante dal criterio ordinario, è valutata in modo da tener conto della perdita durevole di valore. Qualora in esercizi successivi vengano meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Ai sensi dell'articolo 10 della legge 72/1983, si evidenzia che in bilancio non sono presenti immobilizzazioni che siano state oggetto di rivalutazione.

Per la situazione patrimoniale in oggetto, gli ammortamenti sono stati effettuati in proporzione alla durata del periodo (pro-rata temporis).

Partecipazioni e titoli immobilizzati

Le partecipazioni sono valutate sulla base del costo sostenuto per l'acquisto o la sottoscrizione, maggiorato degli oneri accessori ed eventualmente rettificato in caso di perdita durevole di valore. Il valore originario viene ripristinato qualora in esercizi successivi vengano meno i presupposti della svalutazione effettuata.

Crediti immobilizzati

I crediti immobilizzati sono valutati in base al valore di presumibile realizzo e rettificati, quando necessario, in corrispondenza di eventuali perdite.

Rimanenze

Le giacenze di magazzino sono valutate al minore tra il valore di costo (di acquisto o di produzione) e il valore di mercato, applicando per la determinazione del valore di costo il metodo Fifo.

Per quanto riguarda invece i lavori in corso su ordinazione, sono valutati con criterio della commessa completata e comunque al minore fra il costo e il presumibile valore di realizzo, sulla base del costo industriale loro attribuibile, determinato come sommatoria dei costi industriali "diretti" e della quota dei costi industriali "indiretti" ragionevolmente imputabile ad essi.

Crediti e debiti

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo. I debiti sono esposti al loro valore nominale.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate in base al presumibile valore di realizzo, che normalmente coincide con il loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economica su base statistica.

Fondi rischi e oneri

I "Fondi per rischi e oneri" ricomprendono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

Trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in forza alla società alla data di riferimento della presente situazione, in conformità alle disposizioni di legge e contrattuali in vigore, al netto delle anticipazioni erogate e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR, prevista dal D.Lgs. 47/2000.



Imposte

Le imposte del periodo sono state determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale.

La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote fiscali che si prevede saranno in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno. Tali aliquote corrispondono a quelle previste dalla normativa fiscale in vigore alla data di riferimento del presente bilancio semestrale intermedio.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della competenza economica. Ricavi, proventi, costi e oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.



Altre informazioni

Nonostante ai sensi dell'articolo 2435-bis, comma 2, del Codice Civile, la Società sia esonerata dalla redazione del Rendiconto finanziario, il prospetto è stato comunque predisposto per completezza informativa, utilizzando il metodo indiretto.

30/06/2023 30/06/2022

Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	368.210	(208.325)
Imposte sul reddito	209.290	(113.582)
Interessi passivi/(attivi)	6.950	3.899
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	584.450	(318.008)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	18.679	16.264
Ammortamenti delle immobilizzazioni	97.614	102.314
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	10.728	470.000
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	127.021	588.578
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del C.C.N.	711.471	270.570
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(48.419)	92.775
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(283.183)	(139.831)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	137.812	(109.347)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(1.011)	254
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(73.839)	(24.966)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(268.640)	(181.115)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del C.C.N.	442.831	89.455
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(6.950)	(3.899)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(15.761)	(2.174)
Altri incassi (pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(22.711)	(6.073)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	420.120	83.382
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.922)	(16.141)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(151.817)	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(153.739)	(16.141)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	694	0
Accensione finanziamenti	863.137	0
(Rimborso finanziamenti)	(31.018)	(15.976)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	832.813	(15.976)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.099.194	51.265
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	521.183	300.296
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	547	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	521.730	300.296
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.619.690	351.561
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.234	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.620.924	351.561
Di cui non liberamente utilizzabili		

Nota integrativa abbreviata, attivo

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni degli articoli 2427 e 2435-bis C.C., il commento alle voci che, nel bilancio intermedio semestrale al 30/06/2023, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

Immobilizzazioni

L'attivo immobilizzato raggruppa, sotto la lettera "B Immobilizzazioni", le seguenti tre sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- I Immobilizzazioni immateriali;
- II Immobilizzazioni materiali;
- III Immobilizzazioni finanziarie.

L'ammontare dell'attivo immobilizzato al 30/06/2023 ammonta ad Euro 1.339.567.

Di seguito, si dettagliano la composizione e la movimentazione delle singole voci che compongono le immobilizzazioni.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisizione, comprensivo di eventuali oneri accessori.

Di seguito si riporta il dettaglio della composizione e della movimentazione delle singole voci che compongono le immobilizzazioni immateriali.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto e opere ingegno	Concessioni, licenze e marchi	Altre immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	1.199.103	39.672	19.385	10.654	6.650	0	1.275.464
Ammortamenti (Fondo)	675.365	39.672	8.494	4.262	6.650	0	734.443
Valore di bilancio	523.738	0	10.891	6.392	0	0	541.021
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi	0	0	2.050	0	0	149.767	151.817
Ammortamento dell'esercizio	-61.336	0	-1.748	-1.065	0	0	-64.149
Riclassifiche	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	-61.336	0	302	-1.065	0	149.767	87.668
Valore di fine esercizio							
Costo	1.199.103	39.672	21.435	10.654	6.650	149.767	1.427.281
Ammortamenti (Fondo)	736.701	39.672	10.242	5.327	6.650	0	798.592
Valore di bilancio	462.402	0	11.193	5.327	0	149.767	628.689

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà della società.

Le immobilizzazioni immateriali comprendono prevalentemente costi di impianto ed ampliamento, di ricerca e sviluppo e software.

La voce "immobilizzazioni in corso e acconti" si riferisce ai costi sostenuti per la quotazione sul mercato Euronext Growth Milan che verranno ammortizzati a partire dalla data di ammissione alla quotazione.

Nessuna delle immobilizzazioni immateriali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime durevoli perdite di valore

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo di eventuali oneri accessori.

Di seguito si dettagliano la composizione e la movimentazione delle singole voci che compongono le immobilizzazioni materiali.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature	Altri beni	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	336.644	57.009	250.405	248.138	892.196
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.079	50.719	57.455	155.442	265.695
Valore di bilancio	334.565	6.290	192.950	92.696	626.501
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi	0	0	1.300	621	1.921
Ammortamento dell'esercizio	-1.040	-845	-12.121	-19.460	-33.466
Totale variazioni	-1.040	-845	-10.821	-18.839	-31.545
Valore di fine esercizio					
Costo	336.644	57.009	251.705	248.759	894.117
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.119	51.564	69.576	174.902	299.161
Valore di bilancio	333.525	5.445	182.129	73.857	594.956

Immobilizzazioni finanziarie

Le "immobilizzazioni finanziarie" sono principalmente costituite dalla voce "Partecipazioni in imprese controllate".

Nello specifico si tratta della partecipazione totalitaria che la Società detiene nella Aerotec Composites Doo, società di diritto serbo alla quale viene affidata principalmente la lavorazione del carbonio e delle fibre, nonché una minore attività di rivendita di eliche "IDROVARIO" prodotte dalla stessa.

Tale partecipazione, di originari Euro 3.000, ha subito un incremento nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2022 per 111.037 Euro.

Detto incremento è stato iscritto nel bilancio 2022 come riclassifica del valore di bilancio in quanto dovuto ad un versamento in conto capitale effettuato dalla Società mediante la rinuncia a crediti finanziari e commerciali vantati nei confronti di Aerotec Composites Doo.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato per la valutazione dei crediti

immobilizzati, i quali sono stati valutati, in sede di rilevazione iniziale, al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Partecipazioni in imprese controllate	114.037	0	114.037	114.037
Crediti verso altri	1.753	0	0	1.753
Strumenti finanziari derivati passivi	0	130	130	130
Totale crediti immobilizzati	115.790	130	115.920	115.920

La voce "Strumenti finanziari derivati passivi" è relativa al fair value dei derivati per la copertura a termine dei tassi di interesse su finanziamenti.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

	Stato estero	Capitale in Euro	Utile (perdita) ultimo esercizio in Euro	Patrimonio Netto in euro	Quota posseduta in Euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio
Aerotec Composites Doo	Croazia	2.991	1.222	4.213	2.991	100	114.037

Attivo circolante

Rimanenze

Nel bilancio alla data del 30 giugno 2023, le Rimanenze iscritte nella sottoclasse C.I dell'Attivo di Stato patrimoniale ammontano ad Euro 1.450.945, con un incremento pari ad Euro 48.418 rispetto all'esercizio precedente.

Le giacenze di magazzino sono valutate al minore tra il valore di costo (di acquisto o di produzione) e il valore di mercato, applicando per la determinazione del valore di costo il metodo Fifo.

Per i beni di produzione interna, il costo di fabbricazione include i costi delle materie prime, dei materiali, delle energie, della lavorazione interna od esterna, della manodopera diretta nonché delle spese di produzione e industriali, per le quote ragionevolmente imputabili ai prodotti.

Per i semilavorati il costo di fabbricazione è determinato tenendo conto della fase di lavorazione raggiunta.

Il valore di mercato è rappresentato dal costo di sostituzione per le materie prime e sussidiarie, dal valore netto di realizzo per i prodotti finiti e semilavorati.

Le scorte obsolete o a lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro presunta possibilità di utilizzo o di realizzo futuro.

I lavori in corso su ordinazione sono valutati in base al criterio della commessa completata, e comunque al minore fra il costo e il presumibile valore di realizzo.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nel bilancio alla data del 30 giugno 2023, i crediti iscritti nella sottoclasse C.II dell'Attivo di Stato patrimoniale ammontano ad Euro 737.204, con una variazione in aumento pari ad Euro 202.122 rispetto all'esercizio precedente.

Sono iscritti al presumibile valore di realizzo. La Società si è avvalsa della facoltà di non valutare i crediti con il criterio del costo ammortizzato;

Come richiesto dall'articolo 2424 del Codice Civile, i crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati suddivisi, in base alla scadenza, tra crediti esigibili entro ed oltre l'esercizio successivo.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	106.509	272.455	378.964	378.964	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	99.909	40.452	140.361	140.361	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	226.711	-101.911	124.800		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	101.953	-8.874	93.079	93.079	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	535.082	202.122	737.204	612.404	0

Si segnala che, al fine di tener conto di eventuali perdite fondatamente prevedibili, è stato accantonato al fondo svalutazione crediti un importo pari ad Euro 530.728.

Tale fondo è da ritenere adeguato per far fronte alle prevedibili insolvenze dei propri debitori.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, iscritte in Bilancio per complessivi Euro 1.620.924, sono costituite da depositi bancari e sono valutati in base al presumibile valore di realizzo, che normalmente coincide con il loro valore nominale. Il denaro e i valori bollati in cassa sono iscritti al valore nominale.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Introduzione

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni degli articoli 2427 e 2435-bis C.C., il commento alle voci che, nel bilancio semestrale intermedio abbreviato al 30/06/2023 compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto ammonta ad Euro 1.804.447 ed evidenzia un incremento di Euro 372.441 rispetto all'esercizio precedente.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nella tabella seguente si dettaglia la movimentazione del patrimonio netto avvenuta durante l'anno:

	Valore di inizio esercizio	Risultato es. precedente	Altro	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	710.000	-			710.000
Riserva legale	0	-			0
Altre riserve					
Riserva avanzo di fusione	1.129.673	-	-		1.129.673
Versamenti in conto aumento capitale	62.360	-	-		62.360
Totale altre riserve	1.192.033	-	-		1.192.033
Riserva per op. di copertura flussi finanz.	-4.099	-	4.229		130
Utili (perdite) portati a nuovo	-20.359	-445.569	-		-465.928
Utile (perdita) dell'esercizio	-445.569	445.569	-	368.210	368.210
Totale patrimonio netto	1.432.006	-	4.229	368.210	1.804.447

La movimentazione del patrimonio netto è dovuta alle seguenti ragioni:

- in data 04 aprile 2023, in sede di approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2022, l'assemblea ha deliberato di rinviare la perdita dell'esercizio, pari ad Euro 445.569, al nuovo esercizio.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni relative alla distribuibilità e alla disponibilità delle voci di patrimonio netto sono di seguito illustrate.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	710.000	Capitale		-
Altre riserve				
Riserva avanzo di fusione	1.129.673	Capitale	A,B,C	1.129.673
Versamenti in conto aumento capitale sociale	62.360	Capitale	A,B	
Totale altre riserve	1.192.033			1.129.673
Utili (perdite) portati a nuovo	-465.928	Utile		
Totale	1.436.105			1.129.673

Quota non distribuibile				612.170
Residua quota distribuibile				517.503

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

Riserve e fondi non distribuibili

La quota non distribuibile, pari ad Euro 612.170, si riferisce al vincolo ex articolo 2426 n. 5 codice civile.

Fondi per rischi e oneri

Altri fondi

L'importo del fondo, pari ad euro 35.029, è rimasto invariato rispetto all'esercizio precedente ed è stato stanziato a fronte di una causa in essere con un lavoratore di pendente che è comunque in via di definizione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La passività per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato ammonta complessivamente ad Euro 191.301 e rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in forza alla società alla data del 30/06/2023.

Debiti

Come richiesto dall'art. 2424 del codice civile, i debiti sono stati suddivisi, in base alla scadenza, tra debiti esigibili entro ed oltre i 12 mesi.

Alla data del presente bilancio, i debiti ammontano a complessivi Euro 3.122.058.

La variazione rispetto all'esercizio precedente, pari ad un incremento di Euro 1.035.741, è dovuta principalmente all'ottenimento di un finanziamento concesso dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy per lo sviluppo del progetto "RISEN 4 POSTI EASA" (ai sensi della Legge 24 dicembre 1985, n. 808 riguardante "Interventi per lo sviluppo e l'accrescimento di competitività delle industrie operanti nel settore aeronautico"). L'importo complessivo del finanziamento concesso è pari ad Euro 3.506.465 su un totale di Euro 4.125.253. In particolare, una parte del finanziamento 808 pari ad Euro 1.367.521 è stata concessa a c.d. fondo perduto, mentre un importo pari ad Euro 2.138.944 è stato concesso a titolo di finanziamento da rimborsare in sette rate annuali ciascuna di Euro 305.563,38 nel periodo temporale tra il 2026 e il 2032.

Si segnala che nel mese di giugno 2023 la società ha incassato un importo pari ad Euro 1.414.979.

Variazioni e scadenza dei debiti

Si riporta la suddivisione per scadenza dei debiti.

	Valore di inizio esercizio	Var. periodo 01.01.2023 – 30.06. 2023	Valore di fine periodo (30.06.2023)	Quota scadente entro 12 mesi	Quota scadente oltre 12 mesi
Debiti verso banche	398.008	-28.619	369.389	62.037	307.352
Debiti verso altri finanziatori	15.524	861.432	876.956	4.092	872.864
Debiti verso fornitori	299.139	137.812	436.951	436.951	0
Debiti tributari	14.194	103.165	117.359	117.359	0
Debiti v/istituti di prev. e di sic sociale	9.771	15.767	25.538	25.538	0
Altri debiti	1.349.681	-53.816	1.295.865	1.295.865	0
Totale debiti	2.086.317	1.035.741	3.122.058	1.941.842	1.180.216

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Nella presente sezione della Nota Integrativa, si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni degli articoli 2427 e 2435-bis del Codice Civile, il commento alle voci che, nel bilancio intermedio chiuso al 30.06.2023 compongono il Conto Economico.

Si evidenzia che nella redazione del Conto economico, la Società non si è avvalsa delle semplificazioni consentite dall'art. 2435-bis, comma 3, del Codice Civile. Il Conto economico è pertanto redatto secondo lo schema di cui all'art. 2425 del Codice Civile.

In linea con l'OIC 12, nella redazione del presente bilancio, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria della Società, se pur non espressamente prevista dal Codice Civile. In particolare, nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) "Altri ricavi e proventi" sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria. Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata, essendo stati essi classificati per natura.

Valore della produzione

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

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, n. 10, del Codice Civile, si precisa che la suddivisione per categoria di attività dei ricavi delle vendite e delle prestazioni non è significativa in quanto la Società opera in un unico settore.

A.1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi sono relativi alla sola gestione caratteristica. Sono iscritti al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale, di abbuoni, premi ed imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e a prestazione dei servizi; sono esposti in bilancio secondo il principio della competenza economica.

Nel complesso, i ricavi delle vendite e delle prestazioni di competenza del bilancio al 30.06.2023, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano ad Euro 1.499.921 e si compongono come segue:

	30.06.2022	30.06.2023	Variazione
Vendite di prodotti finiti e merci	1.190.757	1.329.629	138.872
Prestazioni di servizi	140.169	170.242	30.073
Altri	-	50	50
Totale	1.330.926	1.499.921	168.995

A.5) ALTRI RICAVI E PROVENTI

La voce, di natura residuale, comprende tutti i componenti positivi di reddito non finanziari, di natura ordinaria e riguardanti l'attività accessoria.

In particolare, si segnalano contributi in conto esercizio per Euro 551.838 relativi ad un finanziamento agevolato ex legge 24.12.1985 n. 808 concesso dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy per lo sviluppo del progetto "RISEN 4 POSTI EASA".

Per un maggiore approfondimento di tale aspetto si rimanda a quanto indicato nella sezione relativa alla voce "Debiti".

Costi della produzione

Costi e oneri, esposti nella classe B del Conto economico, sono classificati per natura ed esposti secondo il principio di competenza economica. Sono iscritti al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi,

mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo essi proventi finanziari.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza del bilancio al 30.06.2023, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano ad Euro 1.330.345.

B.6) COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

	30.06.2022	30.06.2023	Variazione
Acquisto materie prime	316.696	409.518	92.822
Acquisto materiali di consumo	194.473	312.597	118.124
Spese di trasporto	2.778	26.477	23.699
Carburanti	5.687	5.079	-608
Altri	8.890	6.227	-2.663
Totale	528.524	759.898	231.374

B.7) COSTI PER SERVIZI

	30.06.2022	30.06.2023	Variazione
Lavorazioni di terzi	2.447	38.482	36.035
Utenze	12.583	17.586	5.003
Manutenzioni	1.197	3.493	2.296
Consulenze	58.172	68.859	-10.687
Compenso amministratore	23.446	23.730	284
Elaborazione dati	-	17.859	17.859
Spese legali e notari	7.777	12.034	4.257
Costi auto	4.604	1.185	-3.419
Spese viaggio, vitto e alloggio	6.677	11.691	5.014
Commissioni bancarie	2.144	3.867	1.723
Altro	47.593	46.650	-943
Totale	166.640	245.436	78.796

B.14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE

	30.06.2022	30.06.2023	Variazione
IMU	-	3.762	3.762
Sopravvenienze passive	2.800	69.128	66.328
Omaggi	81	-	-81
Altri	135	7.755	7.620
Totale	3.016	80.645	77.629

Proventi e oneri finanziari

La classe C del Conto economico ricomprende tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, quali proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni, finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi ed utili e perdite su cambi.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale ed ammontano ad Euro -6.950. Tra questi, Euro 758 si riferiscono a perdite su cambi.

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

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; lo stanziamento delle imposte sul reddito è esposto nello Stato Patrimoniale al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta, che siano legalmente compensabili, tranne nel caso in cui ne sia chiesto il rimborso.

Le imposte sul reddito al 30.06.2023 sono così determinate:

DESCRIZIONE	30-06-2023
Imposta IRES	74.496
Imposta IRAP	32.883
Imposte differite	101.911
TOTALE	209.290

Si segnala che la Società non ha optato per regime di imposizione (IRES) particolari.

La fiscalità differita, iscritta al 30.06.2023, è stata conteggiata sulla base delle aliquote fiscali che si prevede saranno in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverteranno. Tali aliquote corrispondono a quelle previste dalla normativa fiscale in vigore alla data di riferimento del presente bilancio.

In particolare, le imposte anticipate sono state calcolate come segue:

	Importo al 31.12.2022	Variazione	Importo al 30.06.2023
Perdite fiscali	436.751	-436.751	0
Fondo svalutazione crediti tassato	520.000	0	520.000
Totale differenze temporanee	956.751	-436.751	520.000
Imposte anticipate	226.711	-101.911	124.800

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Si segnala che non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Dati sull'occupazione

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 15 del Codice Civile, si riporta nel prospetto seguente il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria:

	Numero medio
Impiegati	9
Operai	16
Totale Dipendenti	25

Tra questi rientrano n. 3 lavoratori impiegati part-time e un lavoratore assunto con il contratto di apprendistato.

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

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 16, del Codice Civile, si evidenziano di seguito i compensi spettanti all'organo amministrativo.

	Amministratori	Collegio Sindacale	Società di revisione
Compensi	23.730	14.000	10.000

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 22-bis, del Codice Civile, si segnala che l'entità e la natura dei rapporti con parti correlate non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, e rientrano nell'ordinario corso degli affari della Società. Dette operazioni sono state regolate alle normali condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Si segnala ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 22-ter del Codice Civile che la Società non ha posto in essere accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale.

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

Ai sensi dell'articolo 2427-bis, comma 1, numero 1, del Codice Civile, si segnala che alla data del 30 giugno 2023 risulta in essere un contratto derivato per la copertura del tasso di interesse su finanziamenti il cui fair value è pari ad Euro 130.

Cremella, li 26.09.2023

Firmato Per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente

Alberto Rodolfo Porto