

**EXPLORA S.P.A.**

*Società unipersonale soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Regione Lombardia*

**Bilancio di esercizio al 31-12-2020**

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	VIA FABIO FILZI 22, - MILANO (MI) 20124
<b>Codice Fiscale</b>	08344310969
<b>Numero Rea</b>	MI 2019417
<b>P.I.</b>	08344310969
<b>Capitale Sociale Euro</b>	500.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	Società per Azioni
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	799019
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	sì
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	sì
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	REGIONE LOMBARDIA
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	sì
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	REGIONE LOMBARDIA
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

**Bilancio al 31-12-2020****Stato patrimoniale**

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	6.233	7.535
II - Immobilizzazioni materiali	8.994	17.308
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>15.227</b>	<b>24.843</b>
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.719.322	2.992.211
<b>Totale crediti</b>	<b>2.719.322</b>	<b>2.992.211</b>
IV - Disponibilità liquide	2.058.020	1.271.615
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>4.777.342</b>	<b>4.263.826</b>
D) Ratei e risconti	3.367	16.245
<b>Totale attivo</b>	<b>4.795.936</b>	<b>4.304.914</b>
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	500.000	500.000
IV - Riserva legale	15.040	10.316
VI - Altre riserve	677.084	677.084
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	285.757	196.008
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	47.291	94.473
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.525.172</b>	<b>1.477.881</b>
B) Fondi per rischi e oneri	0	150.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	491.469	475.742
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.779.295	2.201.291
<b>Totale debiti</b>	<b>2.779.295</b>	<b>2.201.291</b>
E) Ratei e risconti		
<b>Totale passivo</b>	<b>4.795.936</b>	<b>4.304.914</b>

## Conto economico

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.773.071	3.811.775
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori		
5) altri ricavi e proventi	2.489.096	2.239.636
contributi in conto esercizio	2.275.517	2.144.078
altri	213.579	95.558
Totale valore della produzione	6.262.167	6.051.411
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
7) per servizi	4.751.206	4.484.999
8) per godimento di beni di terzi	165.978	152.255
9) per il personale		
a) salari e stipendi	903.584	937.717
b) oneri sociali	262.494	276.866
c) trattamento di fine rapporto	65.456	73.904
d) trattamento di quiescenza		
e) altri costi		
Totale costi per il personale	1.231.534	1.288.487
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.302	1.302
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	8.314	9.544
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
Totale ammortamenti e svalutazioni	9.616	10.846
12) accantonamenti per rischi	-	
14) oneri diversi di gestione	52.513	6.377
Totale costi della produzione	6.210.847	5.942.964
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	51.320	108.447
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti	4.301	820
altri	4.301	
Totale altri proventi finanziari	4.301	820
17) interessi e altri oneri finanziari		
Totale interessi e altri oneri finanziari		
17-bis) utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	4.301	820
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>55.621</b>	<b>109.267</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	8.330	14.794
imposte differite e anticipate		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	8.330	14.794
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>47.291</b>	<b>94.473</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) d'esercizio	47.291	94.473
Imposte sul reddito	8.330	14.794
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	-4.301	-820
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		-6
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>51.320</b>	<b>108.441</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	65.456	65.659
Ammortamenti delle immobilizzazioni	9.616	10.846
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>75.072</b>	<b>76.505</b>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>126.392</b>	<b>184.946</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	260.540	535.655
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	613.669	-1.303.107
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	12.877	-8.469
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	0	-137.891
Altre variazioni del capitale circolante netto	-23.315	38.224
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>863.771</b>	<b>-875.588</b>
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>990.163</b>	<b>-690.642</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	4.301	820
(imposte sul reddito pagate)	-8.330	-14.794
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-199.729	-98.067
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>-203.758</b>	<b>-112.041</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>786.405</b>	<b>-802.683</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali	<b>0</b>	<b>0</b>
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	25
Immobilizzazioni immateriali	<b>0</b>	<b>0</b>
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	<b>0</b>	<b>0</b>
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate	<b>0</b>	<b>0</b>
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0

Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>786.405</b>	<b>-802.658</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>1.271.615</b>	<b>2.074.273</b>
Depositi bancari e postali	1.271.615	2.074.273
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio		
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	2.058.020	1.271.615
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>2.058.020</b>	<b>1.271.615</b>

## **Introduzione al bilancio al 31-12-2020**

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e che viene sottoposto al Vostro esame ed approvazione evidenzia un utile di euro 47.291, in diminuzione rispetto all'utile di euro 94.473 del precedente esercizio 2019, dopo aver effettuato ammortamenti per euro 9.615,73 e calcolato imposte correnti a carico dell'esercizio per euro 8.330.

L'esercizio 2020 è stato interessato dall'iter per la formalizzazione della cessione del 40% delle partecipazioni azionarie detenute dai Soci Unioncamere Lombardia e Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al socio Regione Lombardia, che si è concluso in data 21 dicembre 2020 con la conseguente trasformazione societaria di Explora da S.C.p.A in S.p.A. con unico socio.

Nel descrivere l'andamento della gestione economica e finanziaria nel corso dell'esercizio, si fa presente che l'Assemblea ordinaria dei Soci, in data 27 novembre 2019, ha approvato il piano attività ed il budget per l'esercizio 2020 che riportava un contributo di funzionamento di euro 2.500.000 suddiviso pro quota tra i Soci e finalizzato a garantire i mezzi finanziari necessari per il funzionamento della società (a copertura quindi delle spese del personale e delle spese generali).

Con DGR n. 2731 del 23/12/2019, lo stesso socio Regione Lombardia ha deliberato lo stanziamento della propria quota di contributo consortile per l'esercizio 2020 ad Explora per un importo pari ad euro 1.624.500. Successivamente con DGR n. 3468 del 05/08/2020, in fase di assestamento di bilancio dell'esercizio 2020, ha deliberato la variazione del contributo di funzionamento stanziando un incremento di euro 650.000 oltre IVA, e portando quindi ad euro 2.274.500 (ovvero euro 2.488.977 iva compresa) il contributo dell'esercizio, a fronte di una previsione di contenimento dei costi di funzionamento della società. Il Socio Regione Lombardia inoltre, in conseguenza degli accordi generali con il sistema camerale connessi all'acquisizione delle rispettive quote societarie, si è accollato per intero l'importo delle spese di funzionamento di Explora per il 2020.

In aggiunta al contributo di funzionamento, il budget iniziale includeva l'affidamento di incarichi, da parte del socio Regione Lombardia, per attività di promozione dell'attrattività e sostegno del settore turistico, per un totale di euro 1.604.000 (pari ad euro 1.601.000 a consuntivo), destinati alla copertura dei costi esterni per la realizzazione dei progetti.

Rispetto al budget approvato a novembre 2019, ed in coerenza con il nuovo prospetto di raccordo approvato con DGR n. 3468 del 05/08/2020, sono stati affidati ad Explora nel corso dell'anno nuovi incarichi sia da parte di Regione Lombardia sia da parte di Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi e di seguito elencati:

- Un addendum all'incarico "PIANO DI PROMOZIONE 2020" da parte della DG Turismo di Regione Lombardia per il rilancio della Lombardia post pandemia Covid-19 per un valore di euro 1.600.000 (pari ad euro 1.421.994 a consuntivo);
- L'organizzazione dell'ultima tappa del giro d'Italia 2020 "Cernusco-Milano" affidati dalla DG Sport e Giovani di Regione Lombardia per un valore incarico di euro 270.000 (pari ad euro 269.026,22 a consuntivo);
- L'organizzazione della "Discesa libera e combinata Coppa del Mondo Bormio 2020" per un valore di euro 400.000 (pari ad euro 392.783 a consuntivo) e Supporto nell'organizzazione della "Coppa del Mondo di Sci Alpino Santa Caterina Valfurva 2020" per un valore di euro 100.000 affidati dalla DG Sport e Giovani di Regione Lombardia;
- La "Valorizzazione dell'attrattività del territorio di Monza-Brianza" affidato da Camera di Commercio di Milano per un valore di euro 98.525 (pari ad euro 98.236,38 a consuntivo);
- La "Valorizzazione dell'attrattività del territorio lodigiano" affidato da Camera di Commercio di Milano per un valore di euro 82.902 (pari ad euro 82.638,80 a consuntivo).

Nel complesso, la somma a consuntivo del valore degli incarichi ricevuti e realizzati nel corso dell'anno ammonta ad euro 3.773.071, in linea con il precedente esercizio, nonostante tutte le restrizioni imposte dall'emergenza sanitaria per Covid-19, che ha avuto un notevole impatto negativo nel settore turistico ed ha di conseguenza alterato i piani attività definiti ad inizio anno. Infatti nel corso dell'esercizio si è reso necessario ridefinire più volte le attività inizialmente programmate e formulare nuove proposte condivise con le Direzioni Generali regionali.

Sempre tra i ricavi, ma in via residuale si menzionano attività di sponsorizzazione per un totale di euro 13.990,00 e ricavi derivanti dalla concessione di navigazione dei Navigli per euro 27.577,63. Con riguardo a quest'ultima attività, si rileva che di concerto con la DG Infrastrutture di Regione Lombardia sono stati ridefiniti nel corso dell'anno i termini contrattuali con l'attuale concessionario, in considerazione del periodo di blocco delle attività durante il lockdown per COVID-19 e della drastica riduzione dei passeggeri per via delle normative di distanziamento.

Le attività svolte, in conformità alle indicazioni fornite dal Socio Regione Lombardia, hanno interessato i consueti ambiti relativi alla promozione dell'attrattività a sostegno del settore turistico (manifestazioni fieristiche e attività di comunicazione e promozione) molte delle quali svolte anche in modalità virtuale e/o nel rispetto delle nuove esigenze dettate dalle normative anti-Covid, alla implementazione dell'Ecosistema Digitale Turistico, allo sviluppo di iniziative personalizzate a favore delle Camere di Commercio lombarde nonché progetti e attività di supporto alle Direzioni Generali e alla Presidenza di Regione Lombardia. Va segnalato come siano numerose le Direzioni Generali e gli Enti del sistema delle partecipate regionali, che utilizzano in

particolare “InLombardia” per pubblicizzare le proprie iniziative, sia attraverso il sito internet sia attraverso il correlato sistema social.

Passando ad un’analisi dei costi sostenuti nell’esercizio 2020, si evidenzia che il totale dei costi di funzionamento di Explora (spese generali e costo del personale) è stato ridotto in corso d’anno passando da una budget iniziale di euro 2.500.000, approvato dai Soci a novembre 2019, ad un consuntivo al 31.12.2020 di euro 2.274.500, in linea con la riduzione prevista in sede di assestamento di bilancio 2020 da parte del Socio Regione Lombardia.

Nello specifico, tale riduzione ha interessato una lieve flessione del costo del personale generata dal blocco del turnover delle professionalità che lasciano Explora, disposto dalla Giunta Regionale fin dal 2018, e che è stato affrontato sia attraverso alcune indispensabili collaborazioni professionali, sia ridistribuendo gli incarichi all’interno dell’organigramma.

Ai costi di funzionamento, personale e spese generali, coperti dal contributo dei Soci, si sommano i costi direttamente imputabili alle attività previste dai singoli incarichi ricevuti dagli stessi Soci, ovvero principalmente dal socio Regione Lombardia, il cui ammontare è pari ad euro 3.773.071, in pareggio con i ricavi.

Va infine evidenziato come, con DGR n. 3748 del 30.10.2020, la Giunta Regionale abbia approvato gli indirizzi agli enti dipendenti ed alle società partecipate. Nel caso di Explora, gli indirizzi regionali ai quali la Società si dovrà attenere riguardano la promozione integrata delle destinazioni turistiche della Lombardia, il supporto alle politiche di attrattività per il territorio lombardo, con particolare attenzione per l’evento delle Olimpiadi 2026, l’analisi, progettazione e realizzazione di eventi ed iniziative, a partire dai grandi eventi e dagli eventi sportivi, il supporto alle analisi regionali relative al marketing territoriale, alla internazionalizzazione ed all’attrazione degli investimenti. Infine, attraverso la sempre migliore performance e funzionalità dell’Ecosistema Digitale del Turismo, e del sistema social collegato.

Alla luce di quanto illustrato sopra è possibile concludere che, nonostante gli eventi negativi verificatisi nel corso dell’esercizio e legati alla pandemia per Covid -19, Explora è comunque riuscita a portare avanti il piano attività previsto dagli incarichi ricevuti dai Soci registrando in bilancio ricavi in linea con gli esercizi precedenti ed un risultato positivo.

# Nota integrativa al bilancio di esercizio al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di euro 47.291.

### Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2020, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, co.1, del codice civile, è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. È redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Detto bilancio è redatto in forma abbreviata in quanto non si sono realizzati i presupposti per l'obbligo di redazione in forma ordinaria di cui all'art. 2435-bis.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR n. 917/1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

La presente Nota integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

### Principi di redazione

#### Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423, co. 2, codice civile, il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio d'esercizio 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 di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; 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 dell'esercizio;
- la valutazione delle componenti del bilancio 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;
- 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
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli artt. 2423-ter, 2424, 2425 e 2435-bis C.C;

- per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del C.C.;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

Il contenuto della presente Nota Integrativa è formulato applicando tutte le semplificazioni previste dall'art. 2435- bis co. 5, codice civile. Sono pertanto fornite solo le informazioni richieste dai seguenti numeri dell'art. 2427 co. 1 codice civile:

- n. 1) criteri di valutazione;
  - n. 2) movimenti delle immobilizzazioni;
  - n. 6) ammontare dei debiti di durata residua superiore a 5 anni e dei debiti assistiti da garanzie su beni sociali (senza indicazione della ripartizione per area geografica);
  - n. 8) oneri finanziari capitalizzati;
  - n. 9) impegni, garanzie e passività potenziali;
  - n. 13) elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionali;
  - n. 15) numero medio dei dipendenti;
  - n. 16) compensi, anticipazioni, crediti concessi ad amministratori e sindaci;
  - n. 22-bis) operazioni con parti correlate, limitatamente, a norma dell'art. 2435-bis c. 1 n. 6, a quelle realizzate direttamente o indirettamente con i maggiori soci/azionisti, con i membri degli organi di amministrazione e controllo, nonché con le imprese in cui la società stessa detiene una partecipazione;
  - n. 22-ter) accordi fuori bilancio, omettendo le indicazioni riguardanti gli effetti patrimoniali, finanziari ed economici;
  - n. 22-quater) fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
  - n. 22-sexies) nome e sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa controllata, omettendo l'indicazione del luogo ove è disponibile la copia del bilancio consolidato;
- nonché quelle previste dall'art. 2427-bis co. 1 n. 1 relativo al fair value degli strumenti finanziari derivati.

La Nota integrativa contiene, infine, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

La società presenta il rendiconto finanziario in quanto non si è avvalsa dell'esonero di cui all'art. 2435-bis co. 2 ultimo capoverso C.C..

Inoltre, si è usufruito della facoltà di esonero dalla redazione della Relazione sulla gestione prevista dall'art. 2435- bis C.C. c. 6, in quanto sono riportate in Nota Integrativa le informazioni richieste dai nn. 3 e 4 dell'art. 2428 C.C..

## **Criteri di valutazione applicati**

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426, salvo la deroga di cui all'art. 2435- bis c. 7, e nelle altre norme del C.C..

In applicazione della suddetta deroga, la società si avvale della facoltà di iscrivere i crediti al valore di presumibile realizzo e i debiti al valore nominale.

Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopra richiamate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

## **Altre informazioni**

### **Conversioni in valuta estera**

Nell'esercizio non si sono verificate operazioni in valuta estera e, quindi, non si sono resi necessari adeguamenti delle poste in valuta che abbiano comportato la rilevazione delle "differenze" (Utili o perdite su cambi) a Conto economico, nell'apposita voce "C17-bis utili e perdite su cambi".

**Posizione Finanziaria Netta**

Descrizione	Esercizio Precedente	Variazione	Esercizio Corrente
<b>a) Attività a breve</b>			
Depositi Bancari	1.271.198		2.057.750
Denaro e altri valori in cassa	418		270
Crediti finanziari a breve termine	0		0
Disponibilità liquide e titoli dell'attivo circolante	1.271.616		2.058.020
<b>b) Passività a breve</b>			
Debiti finanziari a breve termine	0		0
Posizione Finanziaria Netta di breve periodo	1.271.616		2.058.020
<b>c) Attività di medio/lungo periodo</b>	0		0
<b>d) Passività di medio/lungo periodo</b>	0		0
Posizione Finanziaria Netta di medio lungo termine	0		0
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>1.271.616</b>		<b>2.058.020</b>

## **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 dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, 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;

L'ammontare dell'attivo immobilizzato al 31/12/2020 è pari a euro 15.227.

Rispetto al passato esercizio ha subito una variazione in diminuzione pari a euro 9.616.

Ai sensi dell'art. 2427 c. 1 n. 1, di seguito sono forniti i criteri di valutazione relativi a ciascuna sottoclasse iscritta nel presente bilancio.

#### **CRITERI DI VALUTAZIONE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali comprendono spese di costituzione e modifica-marchi, licenze, software e altri oneri pluriennali (spese per il portale web, booking engine, brochure, sales guide) e risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Tali immobilizzazioni ammontano, al netto dei fondi, a euro 6.233.

I costi di impianto e ampliamento, qualora sostenuti nell'esercizio, vengono iscritti nell'attivo patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale.

#### **Ammortamento**

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o costo. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce, periodo che, per i costi pluriennali, non è superiore a cinque anni. Il piano di ammortamento verrà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

Gli ammortamenti sono stati calcolati applicando le aliquote di seguito indicate, tenendo in considerazione la loro residua possibilità di utilizzo:

- Licenze e marchi: 20%
- Software: 20%
- Concessione Darsena: 10% in relazione alla durata della concessione

Si ricorda inoltre che, secondo quanto previsto dall'art. 2426 del C.C., c. 1, n. 5, secondo periodo, fino a quando l'ammortamento degli oneri pluriennali ivi indicati non è completato, possono essere distribuiti utili solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

#### **CRITERI DI VALUTAZIONE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi euro 8.994.

In tale voce risultano iscritti: mobili, centralino, apparecchi radiomobili, impianti, attrezzatura, macchine d'ufficio elettroniche, arredamento.

#### **Ammortamento**

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.

Il costo delle immobilizzazioni è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Il metodo di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2020 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti relativamente ai beni già in possesso della società negli esercizi precedenti a quello in commento.

Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, ecc.

Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

- Mobili - centralino: 15%
- Apparecchi radiomobili e macchine elettroniche d'ufficio: 20%
- Arredamento: 12%

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente.

Per le immobilizzazioni materiali, in caso di acquisiti nel corso dell'esercizio, si ritiene opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento.

## Movimenti delle immobilizzazioni

### **B - IMMOBILIZZAZIONI**

Nello Stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, le immobilizzazioni sono iscritte ai seguenti valori:

Saldo al 31/12/2020	15.227
Saldo al 31/12/2019	24.843
Variazioni	9.616

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie iscritte nella classe B dell'attivo.

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	779.775	116.816	-	896.591
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	-	-
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	772.240	99.508	-	871.748
<b>Svalutazioni</b>	0	0	-	-
<b>Valore di bilancio</b>	7.535	17.308	-	24.843
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>				
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>				
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (costo, valore di bilancio)</b>				
<b>Rivalutazioni effettuate nell'esercizio</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	1.302	8.314		9.616
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>				
<b>Altre variazioni (F.do ammortamento)</b>				
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	779.775	116.816		896.591
<b>Rivalutazioni</b>				
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	773.542	107.822		881.364
<b>Svalutazioni</b>				
<b>Valore di bilancio</b>	6.233	8.994		15.227

**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

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.

Si dà evidenza che, nell'esercizio in commento, la società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

**Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali (art. 2427 c. 1 n. 3- bis C.C.)**

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni immateriali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

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

**Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali (art. 2427 c. 1 n. 3- bis C.C.)**

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni materiali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, alcuna operazione di locazione finanziaria.

**Attivo circolante**

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2020 è pari a euro 4.777.342. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 513.516.

L'importo è costituito da crediti, tutti esigibili entro l'esercizio, per complessivi euro 2.719.322, e da disponibilità liquide per euro 2.058.020.

Ai sensi dell'art. 2427 c. 1 n. 1, di seguito sono forniti i criteri di valutazione relativi a ciascuna sottoclasse iscritta nel presente bilancio.

**CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, i Crediti sono iscritti nella sottoclasse C.II dell'Attivo di Stato patrimoniale per l'importo complessivo di euro 2.719.322.

Rispetto al passato esercizio hanno subito una variazione in diminuzione pari a euro 272.889.

I crediti iscritti in bilancio rappresentano validi diritti ad esigere valori di disponibilità liquide da clienti o da altri terzi.

I crediti originati da ricavi per operazioni di vendita di beni o prestazione di servizi sono stati rilevati in base al principio della competenza poiché il processo produttivo dei beni o dei servizi è stato completato e si è verificato:

- per i beni, il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà;
- per i servizi, l'ultimazione della prestazione.

I crediti originatisi per ragioni differenti dallo scambio di beni e servizi (ad esempio per operazioni di finanziamento) sono stati iscritti in bilancio solo qualora essi rappresentano effettivamente obbligazione di terzi verso l'impresa.

La classificazione dei crediti nell'attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

Come richiesto dall'art. 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.

Poiché la società si è avvalsa della facoltà di non valutare i crediti dell'attivo circolante con il criterio del costo ammortizzato, la rilevazione iniziale di tutti i crediti del circolante è stata effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. Successivamente, al predetto valore, si sono aggiunti gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, mentre sono stati dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi, le svalutazioni stimate e le perdite su crediti contabilizzate per adeguare i crediti al valore di presumibile realizzo.

### **Crediti commerciali**

I crediti commerciali, pari ad euro 2.644.691, sono iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze.

Nell'esercizio in commento, non è stato accantonato alcun importo al fondo svalutazione crediti. L'importo complessivo del fondo rischi su crediti al 31/12/2020 ammonta a euro 115.193.

Di seguito viene evidenziata la composizione in dettaglio di tale voce:

- Crediti verso clienti per fatture emesse euro 414.359;
- Crediti verso clienti per fatture da emettere euro 2.345.525, di cui euro 974.900 relativi al saldo della quota di contributo di funzionamento a carico del socio Regione Lombardia e 1.370.625 a saldo delle attività concluse nell'esercizio 2020 relative ad incarichi ricevuti da Regione Lombardia;
- Fondo svalutazione crediti v/clienti -115.193.

### **Altri crediti**

Gli altri crediti, pari ad euro 1.980 sono iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione. Essi si riferiscono quanto a euro 1.593 per crediti verso altri istituti previdenziali e a euro 387 ad altri crediti.

### **Crediti tributari**

I crediti tributari, pari ad euro 72.651, sono iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo. Essi si riferiscono principalmente agli acconti versati ai fini IRAP per euro 14.627, al credito IVA per euro 41.342 e alle ritenute subite sui contributi consortili per euro 8.783. Nel corso dell'esercizio, il credito ACE di euro 42.970,59, rilevato in precedenti esercizi, è stato oggetto di approfondita analisi e di parere del consulente fiscale e si è ritenuto prudenziale svalutarlo mediante iscrizione a costo dell'intero importo.

## **ATTIVITÀ FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE - CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Alla data di chiusura dell'esercizio, la società non detiene alcuna tipologia di attività finanziarie non immobilizzate. Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2020 non sono presenti strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

## **DISPONIBILITÀ LIQUIDE - CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse C.IV per euro 2.058.020, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso la Banca Popolare di Sondrio, sulla carta prepagata e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

Rispetto al passato esercizio la sottoclasse C.IV Disponibilità liquide ha subito una variazione in aumento pari a euro 786.405.

## **Ratei e risconti attivi**

### **CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale, sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 ammontano a euro 3.367. Detto importo si riferisce esclusivamente a risconti attivi.

Rispetto al passato esercizio hanno subito una variazione in diminuzione pari ad euro 12.878.

	2020	2019
<b>Ratei attivi</b>	0	0
<b>Risconti attivi</b>	3.367	16.244

Essi si riferiscono a costi per abbonamento a quotidiani per euro 217, a licenze d'uso software per euro 1.842, a domini e caselle pec per euro 383, ad analisi e monitoraggio dati per euro 94, a spese di hosting del sito in Lombardia per euro 228, a spese per assicurazioni per euro 442, a spese telefoniche per euro 161.

## Oneri finanziari capitalizzati

### Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale.

## 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 dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

### Patrimonio netto

Il **patrimonio netto** è la differenza tra le attività e le passività di bilancio. Le voci del patrimonio netto sono iscritte nel passivo dello Stato patrimoniale alla classe A "Patrimonio netto" con la seguente classificazione:

I — Capitale

IV — Riserva legale

VI — Altre riserve, distintamente indicate VIII — Utili (perdite) portati a nuovo

IX — Utile (perdita) dell'esercizio

Il patrimonio netto ammonta a euro 1.525.172 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 47.291 pari all'utile di esercizio.

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 1.525.172 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, co. 1, punto 4) del c.c.).

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
<b>Capitale</b>	500.000				500.000
<b>Riserva legale</b>	10.316	4.724			15.040
<b>Altre riserve</b>					
<b>Riserva da vers.tisoci in c/copertura perdite</b>	677.084				677.084
<b>Totale altre riserve</b>	677.084				677.084
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	196.008	89.749			285.757
<b>Utili (perdite) dell'esercizio</b>	94.473		-94.743	47.291	47.291
<b>Totale patrimonio netto</b>	1.477.881	94.473	-94.473	47.291	1.525.172

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In particolare si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando l'origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nel precedente esercizio.

	Importo	Origine/ Natura	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Utilizzazione esercizio precedente
<b>Capitale sociale</b>	500.000	C	B	500.000	
<b>Riserva legale</b>	15.040	U	A - B	15.040	
<b>Altre riserve</b>					
Riserva da vers.ti soci in c/copertura perdite	677.084	C	B	677.084	
Totale altre riserve	677.084			677.084	
Utili portati a nuovo	285.757	U	A - B	285.757	
<b>Quota non distribuibile</b>				1.477.881	
<b>Quota distribuibile</b>				0	

Legenda colonna “Origine/natura”: C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.

Legenda colonna “Possibilità di utilizzazione”: A = per aumento di capitale; B = per copertura perdite; C = per distribuzione ai soci.

## Capitale sociale

Al 31/12/2020 il capitale sociale è stato interamente sottoscritto e versato ed è diviso in quote del valore nominale proporzionale al conferimento dei Soci.

Socio	% di partecipazione	Valore nominale
Regione Lombardia	100%	500.000,00
Totale	100%	500.000,00

## Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

### Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi

Non sono in corso operazioni aventi ad oggetto strumenti derivati con finalità di copertura di flussi finanziari, pertanto non è presente nel patrimonio aziendale alcuna Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi.

## Fondi per rischi e oneri

### Fondi per rischi ed oneri

I “Fondi per rischi e oneri” accolgono, 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. L’entità dell’accantonamento è misurata con riguardo alla stima dei costi alla data del bilancio, ivi incluse le spese legali, determinate in modo non aleatorio ed arbitrario, necessarie per fronteggiare la sottostante passività certa o probabile. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell’esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Nel rispetto del criterio di classificazione dei costi “per natura”, gli accantonamenti per rischi ed oneri relativi all’attività caratteristica e accessoria sono iscritti fra le voci della classe B del Conto economico diverse dalle voci B.12 e B.13, mentre gli accantonamenti per rischi ed oneri relativi all’attività finanziaria sono iscritti fra le voci C del Conto economico.

Nell'esercizio 2018 si è ritenuto di appostare a tale fondo l'importo di euro 150.000,00, corrispondente sostanzialmente all'importo dei contributi ricevuti per l'intervento PIA n.2, a fronte di potenziali contestazioni che potessero emergere da verifiche sui contributi UE ricevuti dalla Società Navigli Lombardi S.c.a.r.l. oggi facenti parte degli asset di Explora.

Come da Linee Guida di Regione Lombardia (decreto n. 9744 del 31 ottobre 2012) per l'attuazione del progetto denominato "PIA Navigli", le attività realizzate e i beni acquistati con tali fondi devono essere mantenuti in condizioni di efficienza per un periodo di almeno cinque anni entro i quali possono essere condotte verifiche da parte dell'Ente erogatore del contributo.

Il mancato verificarsi entro il termine di scadenza del 31 agosto 2020 dell'evenienza in commento, ha portato al rilascio integrale del fondo rischi e oneri precedentemente accantonato. Il rilascio di tale fondo ha generato nel bilancio 2020 una sopravvenienza attiva di euro 150.000.

### Composizione della voce Altri fondi

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 7 C.C., nella seguente tabella è fornita la composizione della voce "Altri fondi":

Altri fondi	31/12/2020	31/12/2019
Fondo per rischi	0	150.000
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>150.000</b>

Si evidenzia che nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2020 non sono stati effettuati accantonamenti per rischi.

Non sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C..

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007) le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, possono essere destinate a forme di previdenza complementare ovvero mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Si evidenzia che:

- nella classe C del passivo sono state rilevate le quote mantenute in azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R., per euro 491.469 L'importo è suddiviso in euro 487.428 per fondo TFR e euro 4.041 per fondo TFR su premi;
- nella voce D del passivo i debiti relativi alle quote destinate a forme di previdenza complementare non ancora versate al 31/12/2020 per euro 2.736.

Il relativo accantonamento (per euro 58.039), compresa l'imposta sostitutiva (di euro 1.121), è effettuato nel Conto economico alla sotto-voce B.9 c) per euro 56.918. A questo valore va aggiunta la quota di TFR versata in relazione ai fondi di previdenza complementare di euro 7.417.

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

## Debiti

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

I debiti rappresentano obbligazioni a pagare nei confronti di finanziatori, fornitori e altri soggetti.

I debiti originati da acquisti di beni e di servizi sono rilevati in base al principio della competenza poiché il processo produttivo dei beni o dei servizi è stato completato e si è verificato:

- per i beni, il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà;
- per i servizi, l'ultimazione della prestazione ricevuta.

I debiti originatisi per ragioni diverse dallo scambio di beni e servizi (ad esempio per operazioni di finanziamento) sono iscritti in bilancio solo al sorgere dell'obbligazione della società al pagamento verso la controparte.

Poiché la società si è avvalsa della facoltà di non valutare i debiti con il criterio del costo ammortizzato, la loro rilevazione iniziale è stata effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. Successivamente, al predetto valore, si sono aggiunti gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale e sono stati dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

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

L'importo dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per complessivi euro 2.779.295. Di seguito un breve dettaglio della voce:

- debiti verso fornitori pari a euro 2.346.670;
- debiti tributari pari a euro 39.332;
- debiti verso istituti previdenziali pari a euro 60.739;
- debiti verso dipendenti pari a euro 211.969, di cui 117.114 per oneri differiti;
- debiti diversi pari a euro 120.585.

Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 578.004.

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

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 6 C.C., si evidenzia che non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Ammontare	2.779.295	2.779.295

## Ratei e risconti passivi

### CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe "E - Ratei e risconti", esposta nella sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In tale classe sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

Nel bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2020 non sono presenti Ratei e risconti passivi.

## **Nota integrativa abbreviata, conto economico**

### **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 dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 compongono il Conto economico.

Nella redazione del Conto economico la società non si è avvalsa delle semplificazioni consentite dall'art. 2435-bis c. 3 C.C.. Il Conto economico è pertanto redatto secondo lo schema di cui all'art. 2425 C.C..

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal Codice Civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica della Società e, quindi, relativi ad incarichi per attività di promozione turistica mentre nella voce A.5) sono iscritti i contributi erogati dai soci per la copertura dei costi di funzionamento e quei ricavi che, non rientrando nell'attività tipica, sono considerati come aventi natura accessoria.

Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

### **Valore della produzione**

#### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale, di abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e ammontano a euro 3.773.071.

Di seguito si dettagliano i ricavi derivanti dall'attività caratteristica:

- Ricavi da incarichi da soci euro 3.773.071
- Ricavi da incarichi da non soci euro 0.

I ricavi non finanziari, riguardanti l'attività accessoria sono stati iscritti alla voce A.5) ed ammontano ad euro 2.489.096.

Di seguito si dettagliano i ricavi iscritti nella suddetta voce A.5):

- Contributi consortili da soci euro 2.274.500;
- Contributi c/crediti di imposta euro 1.017;
- Ricavi da sponsorizzazioni euro 13.990
- Altri ricavi e proventi vari 27.577;
- Abbuoni e arrotondamenti attivi euro 19;
- Sopravvenienze attive euro 171.993, di cui 150.000 relativa al rilascio del fondo rischi e oneri come sopra illustrato nella voce "Fondi per rischi ed oneri"

### **Costi della produzione**

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria, se presenti, sono rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

Sono stati imputati alle voci B.7 e B.8 non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori ma anche quelli di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 6.210.847.

## Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, utili e perdite su cambi.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

La società non ha proceduto ad alcuna svalutazione o rivalutazione o ripristino di valore di attività e passività finanziarie.

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

In questa voce si rilevano i tributi diretti di competenza dell'esercizio in commento o di esercizi precedenti.

### Imposte dirette

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

- le imposte correnti da liquidare per l'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, comprese le sanzioni e gli interessi maturati relativi all'esercizio in commento;
- le imposte relative ad esercizi precedenti, comprese le sanzioni e gli interessi maturati, nonché la differenza tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione del contenzioso rispetto al valore del fondo accantonato in anni precedenti;
- l'ammontare delle imposte differite in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio o in esercizi precedenti;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

### Differenze temporanee e rilevazione delle imposte differite attive e passive

L'iscrizione della fiscalità differita è effettuata in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali e, di conseguenza, nel rispetto del principio della prudenza.

Le attività derivanti da imposte anticipate non sono state rilevate in quanto non sussiste la ragionevole certezza di conseguire, in futuro, imponibili fiscali sufficienti a riassorbire le perdite fiscali e le variazioni temporanee relative ai periodi di imposta precedenti e al periodo di imposta in commento.

Le imposte differite passive non sono state rilevate in quanto non si sono verificate differenze temporanee imponibili.

### Determinazione imposte a carico dell'esercizio

Il debito per IRAP, iscritto nella classe "D - Debiti" del passivo di Stato patrimoniale, è stato indicato in misura corrispondente al rispettivo ammontare rilevato nella voce 20 di Conto economico, relativamente all'esercizio chiuso al 31/12/2020, e risulta pari a euro 8.330.

Nessun costo per IRES è stato stanziato per il reddito prodotto nell'esercizio in quanto compensato dalle perdite fiscali pregresse.

## **Nota integrativa abbreviata, rendiconto finanziario**

### **Rendiconto finanziario, metodo indiretto**

In ossequio a quanto raccomandato dal principio contabile OIC 10, si ritiene opportuno presentare il seguente rendiconto finanziario dei flussi di disponibilità liquide al fine di fornire le informazioni utili per valutare la situazione finanziaria della società (compresa la liquidità e solvibilità) nell'esercizio in commento e la sua evoluzione negli esercizi successivi.

In particolare il rendiconto permette di valutare:

- a) le disponibilità liquide prodotte/assorbite dalla gestione reddituale e le modalità di impiego/copertura;
- b) la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- c) la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dalla gestione reddituale, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento.

La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

Il flusso finanziario della gestione reddituale comprende i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento ed è stato determinato con il metodo indiretto (rettificando l'utile o la perdita d'esercizio esposto nel Conto economico).

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. Sono stati, quindi, rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

I flussi finanziari dell'attività di finanziamento comprendono i flussi che derivano dall'ottenimento o dalla restituzione di disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito, pertanto sono state distintamente rappresentate le principali categorie di incassi o pagamenti derivanti dall'attività di finanziamento, distinguendo i flussi finanziari derivanti dal capitale di rischio e dal capitale di debito.

Alla luce di quanto sopra, la nota integrativa è corredata dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31/12/2020.

## Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2020, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni degli articoli 2427 e 2435- bis C.C., nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione
- Compensi, anticipazioni e crediti ad amministratori e sindaci
- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 9)
- Informazioni sulle operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis c.c.)
- Informazioni sugli accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter c.c.)
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c.1 n. 22-quater c.c.)
- Informazioni relative agli strumenti derivati ex art. 2427-bis c.c.
- Informazioni in merito all'attività di direzione e coordinamento
- Azioni proprie e di società controllanti possedute, acquistate o alienate nell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona (art. 2428 c. 3 nn. 3, 4)
- Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite (art. 2427 c. 1 n. 22-septies)
- Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

### Dati sull'occupazione

#### Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

	Numero medio
Dirigenti - assegnato da RL in art. 23-bis	1
Quadri	7
Impiegati	13
Altri dipendenti (tirocini)	2
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>23</b>

#### Rapporti di collaborazione organizzata dal committente

Nella determinazione del numero dei dipendenti occupati, sono stati compresi anche i rapporti di collaborazione organizzata dal committente, disciplinati dal D.Lgs. n. 81/2015.

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

#### Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)

I compensi contabilizzati, le anticipazioni e i crediti concessi agli Amministratori e ai Sindaci nel corso dell'esercizio in commento, nonché gli impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate, risultano dal seguente prospetto:

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	36.606	18.434

I compensi spettanti agli amministratori sono stati attribuiti sulla base dell'apposita delibera di assemblea dei soci, come pure i compensi spettanti ai sindaci.

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori (e/o sindaci).

Si evidenzia altresì che per il compenso al revisore legale della società per l'esercizio in commento è stato contabilizzato un costo pari a euro 5.238.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

### Impegni

Non sussistono impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale rappresentanti obbligazioni assunte dalla società verso terzi con effetti obbligatori certi, ma non ancora eseguiti.

### Garanzie

Non sussistono garanzie non risultanti dallo Stato patrimoniale prestate dalla società, ossia garanzie rilasciate dalla società con riferimento a un'obbligazione propria o altrui.

### Passività potenziali

Non sussistono passività potenziali rappresentanti passività connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

### Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

### Prospetto di sintesi delle operazioni con parti correlate

	Regione Lombardia	Unioncamere Lombardia	Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi	Altre operazioni con Società Pubbliche: Aria S.p.A. (ex-Infrastrutture Lombarde S.p.A.)
Contributi	2.274.500			
Incarichi	3.592.196		180.875	
<b>Totale ricavi</b>	<b>5.866.696</b>	<b>0,00</b>	<b>180.875</b>	<b>0,00</b>
Costi (TARI)	1.081			
Costi (rimborso direttore assegnato da RL in art. 23 bis)	239.840			
Altri Costi				129.360
Crediti	2.753.67		0,00	
Debiti	101.480	0,00	0,00	10.969

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

### Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter C.C.)

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale dotati dei requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 C. C.

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

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)

Sulla scorta delle indicazioni fornite dal principio contabile OIC 29, si riportano di seguito sinteticamente i fatti di rilievo, diversi da quelli di cui all'art. 2427 c. 1 n. 6-bis C.C., avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Non vi è dubbio che la pandemia di COVID-19 che ha interessato l'esercizio 2020 ed è ancora in corso nel 2021 abbia avuto un notevole impatto sull'intero settore turistico e, di conseguenza, direttamente o indirettamente, anche sulle attività di Explora.

Con il perdurare nell'esercizio 2021 di questa emergenza epidemiologica, anche questo nuovo anno sarà caratterizzato da importanti incertezze economiche ad oggi di entità non prevedibile.

Alla data di approvazione del presente documento, sulla base della normativa di emergenza approvata a livello nazionale, la Lombardia, così come altre Regioni e Province autonome, continuano ad essere interessate da limitazioni agli spostamenti ed agli assembramenti delle persone, tali da azzerare, nella sostanza, le attività di interesse turistico che, infatti, sono già in una situazione di sostanziale sospensione.

Le misure di restrizione che continuamente vengono adottate dal Governo hanno effetto diretto sulla Società e sull'economia e, di conseguenza, sul comparto turistico allargato. Ciò considerato, gli incarichi fino ad oggi affidati dalle Direzioni Generali regionali ad Explora, così come avvenuto nello scorso esercizio, sono in corso di ricalibrazione ed aggiornamento, proprio allo scopo di meglio rispondere al continuo ripetersi di questa eccezionale condizione.

### Fatti successivi recepiti nei valori di bilancio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si è manifestato alcun evento per il quale sono stati modificati i valori di attività o passività.

### Fatti successivi non recepiti nei valori di bilancio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si è manifestato alcun evento che richieda la variazione dei valori di bilancio.

## Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	Regione Lombardia
Città (se in Italia) o stato estero	Milano
Codice fiscale (per imprese italiane)	80050050154

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

### Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art.2427-bis c.1 n.1 C.C.)

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati incorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

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

### Informazioni sulla società o l'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)

La società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Regione Lombardia.

Di seguito un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	4.520.405.318	4.343.114.814
C) Attivo circolante	21.805.406.971	23.423.098.484
D) Ratei e risconti	3.798.185	6.386.093
<b>Totale attivo</b>	<b>26.329.610.474</b>	<b>27.772.599.391</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
Fondo di dotazione	210.621.519	210.621.519
Riserve	2.544.184.348	2.065.930.396
Risultato economico dell'esercizio	391.743.051	532.951.049
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>3.146.548.918</b>	<b>2.809.502.964</b>
B) Fondi per rischi e oneri	176.228.547	161.763.224
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	204.496	222.896
D) Debiti	21.450.743.028	23.514.963.279
E) Ratei e risconti	1.555.885.485	1.286.147.028
<b>Totale passivo</b>	<b>26.329.610.474</b>	<b>27.772.599.391</b>

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione	24.419.210.110	24.429.405.929
B) Costi della produzione	24.182.242.555	23.971.511.819
C) Proventi e oneri finanziari	-50.004.552	-29.145.074
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	102.238.996	-46.768.012
E) Proventi e oneri straordinari	112.793.785	161.401.498
Imposte sul reddito dell'esercizio	10.252.732	10.431.473
Utile (perdita) dell'esercizio	391.743.051	532.951.049

## Azioni proprie e di società controllanti

Si precisa che:

- la società non possiede azioni proprie, neppure indirettamente;
- la società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti;
- nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere acquisti o alienazioni di azioni proprie e azioni o quote di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

## Informazioni ex art. 1, commi 125 - 127, della legge 4 agosto 2017 n. 124

### Contributi, sovvenzioni, vantaggi economici ricevuti

Si dà atto che, nel corso dell'esercizio in commento, la società ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici da pubbliche amministrazioni e/o da soggetti di cui al primo periodo del comma 125, dell'art. 1, della L. 124/2017.

A tal proposito si rimanda al dettaglio indicato nella tabella che segue, precisando che i contributi sono quelli effettivamente erogati nel corso dell'esercizio 2020, seguendo il principio di cassa:

	Regione Lombardia	Unioncamere Lombardia	Camera di Commercio Milano Monza Brianza Lodi
Contributi Consortili erogati nel 2020 e di competenza dell'esercizio 2020 (in acconto)	1.299.600,00	0,00	0,00
Contributi Consortili erogati nel 2020 e di competenza dell'esercizio 2019	76.730,80	105.565,60	114.015,60
<b>TOTALE CONTRIBUTI CONSORTILI RICEVUTI</b>	<b>1.376.330,80</b>	<b>105.565,60</b>	<b>114.015,60</b>

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Sulla base di quanto esposto si propone di destinare l'utile di esercizio, ammontante a complessivi euro 47.291, come segue:

- il 5%, pari a euro 2.365, alla riserva legale;
- euro 44.926 alla riserva per utili portati a nuovo.

## **Nota integrativa abbreviata, dichiarazione di conformità del bilancio**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la Società.