

# RELAZIONE SEMESTRALE SOSTRAVEL.COM S.P.A.

AL 30 GIUGNO 2018

# INDICE



## SOSTRAVEL.COM S.P.A.

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| 1 Lettera Chairman e CEO      | pag 4  |
| 2 Presentazione della Società | pag 5  |
| 3 Struttura societaria        | pag 11 |
| 4 Organi sociali              | pag 12 |
| 5 SosTravel.com in Borsa AIM  | pag 13 |



## RELAZIONE SULLA GESTIONE

|   |        |
|---|--------|
| 6 Andamento della gestione e prevedibile evoluzione della SosTravel | pag 15 |
| 7 Andamento economico e finanziario della SosTravel                 | pag 19 |
| 8 Altre informazioni  | pag 24 |



## BILANCIO SOSTRAVEL.COM S.P.A. AL 30 GIUGNO 2018

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| 9 Prospetti del Bilancio | pag 27 |
| 10 Note Integrativa      | pag 35 |





**SOSTRAVEL.COM S.P.A.**

# 1 Lettera agli Azionisti

## Chairman e Chief Executive Officer

Gentili Azionisti,

trovate qui unite le notizie attinenti alla situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione al 30 giugno 2018 e sul periodo successivo, sino alla pubblicazione del presente documento. Il primo semestre dell'esercizio 2018 è stato caratterizzato dalle attività propedeutiche alla quotazione della Società alla AIM Italia gestito da Borsa Italiana S.p.A. nell'ottica del piano di sviluppo ed espansione internazionale dell'azienda. In data 30 luglio 2018 la Vostra Società è stata ammessa al mercato AIM di Borsa Italiana con un prezzo per azione di euro 5,60 ed una capitalizzazione pari a Euro 33 milioni. Il 1° agosto 2018 si è conclusa, con il primo giorno di negoziazione, l'operazione di IPO con l'integrale sottoscrizione da parte del mercato dell'aumento di capitale con una raccolta finanziaria lorda di Euro 5,2 milioni.

Nello stesso lasso di tempo, la Società si è inoltre dedicata allo sviluppo e all'implementazione dell'App Sostravel, nonché alla negoziazione e conclusione di alcuni contratti funzionali all'effettivo esercizio della propria attività.

La Società ha riportato **ricavi delle vendite** per complessivi 1.075 mila euro, sostanzialmente riconducibili a:

- l'attività di rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo Safe Bag che abbiano acquistato il servizio Safe Bag 24, nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna degli stessi bagagli presso gli aeroporti di destinazione;
- l'assistenza tramite call center ai clienti delle società del Gruppo Safe Bag nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

**L'EBITDA** della Vostra Società risulta pari a circa 338 mila euro, in miglioramento rispetto a quanto ipotizzato nel Piano Industriale, grazie a maggiori ricavi e minori costi nel periodo di riferimento.

**L'indebitamento finanziario netto (PFN)** è positivo (Cassa) e in miglioramento, rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2017, e pari a Euro 499.824. Tale riclassifica include la parte del credito vs la collegata Safe Bag USA incassato a luglio 2018 ma, ovviamente, non include i proventi da IPO.

La Società ha ottenuto, inoltre, la qualifica di PMI INNOVATIVA dalla Camera di Commercio di Varese, che ne ha riconosciuto l'ampia propensione della società verso l'innovazione tecnologica nell'evoluzione del proprio modello di business.

Con SosTravel.com ambiamo a diventare il punto di riferimento per i viaggiatori nel mondo. In questi giorni il team di programmatori e tutti noi siamo al lavoro per favorire il lancio e la commercializzazione della prima APP multiservizi interamente dedicata al passeggero aeroportuale.

Buona lettura e grazie per la fiducia che ci dimostrate.

*Rudolph Gentile*



## 2 Presentazione della società



La Società è stata costituita con atto in data 27 novembre 2017, iscritto al Registro delle Imprese il successivo 7 dicembre 2017, mediante Conferimento, da parte di Safe Bag, del ramo d'azienda denominato "Sostravel.com", avente ad oggetto i beni e i rapporti giuridici strumentali all'esercizio delle attività di "assistenza al viaggiatore", tra cui in particolare quelle relative al rintracciamento dei bagagli smarriti, alla fornitura di servizi informativi aeroportuali, di servizi assicurativi e di altra natura ai passeggeri aeroportuali.

L'obiettivo della Società è quello di proporsi sul mercato, attraverso una piattaforma digitale integrata (l'App Sostravel), che verrà lanciata e promossa sui principali mobile store (tra i quali, Google Play e App Store) nel quarto trimestre 2018, come "aggregatore" di una gamma di servizi di assistenza ai passeggeri durante tutto il viaggio, dalla partenza sino all'arrivo nell'aeroporto di destinazione.

Poiché l'App Sostravel verrà lanciata sul mercato e promossa sui principali mobile store (tra i quali, Google Play e App Store) entro il quarto trimestre 2018, i servizi effettivamente resi dalla Società dalla data della sua costituzione e sino alla data in cui verrà lanciata l'App coincidono in massima parte con quelli già svolti in passato dalla Controllante.

Nel prossimo futuro, SosTravel.com continuerà ad investire nella innovazione e nello sviluppo con l'obiettivo di espandersi e consolidare ulteriormente la propria leadership nel settore.

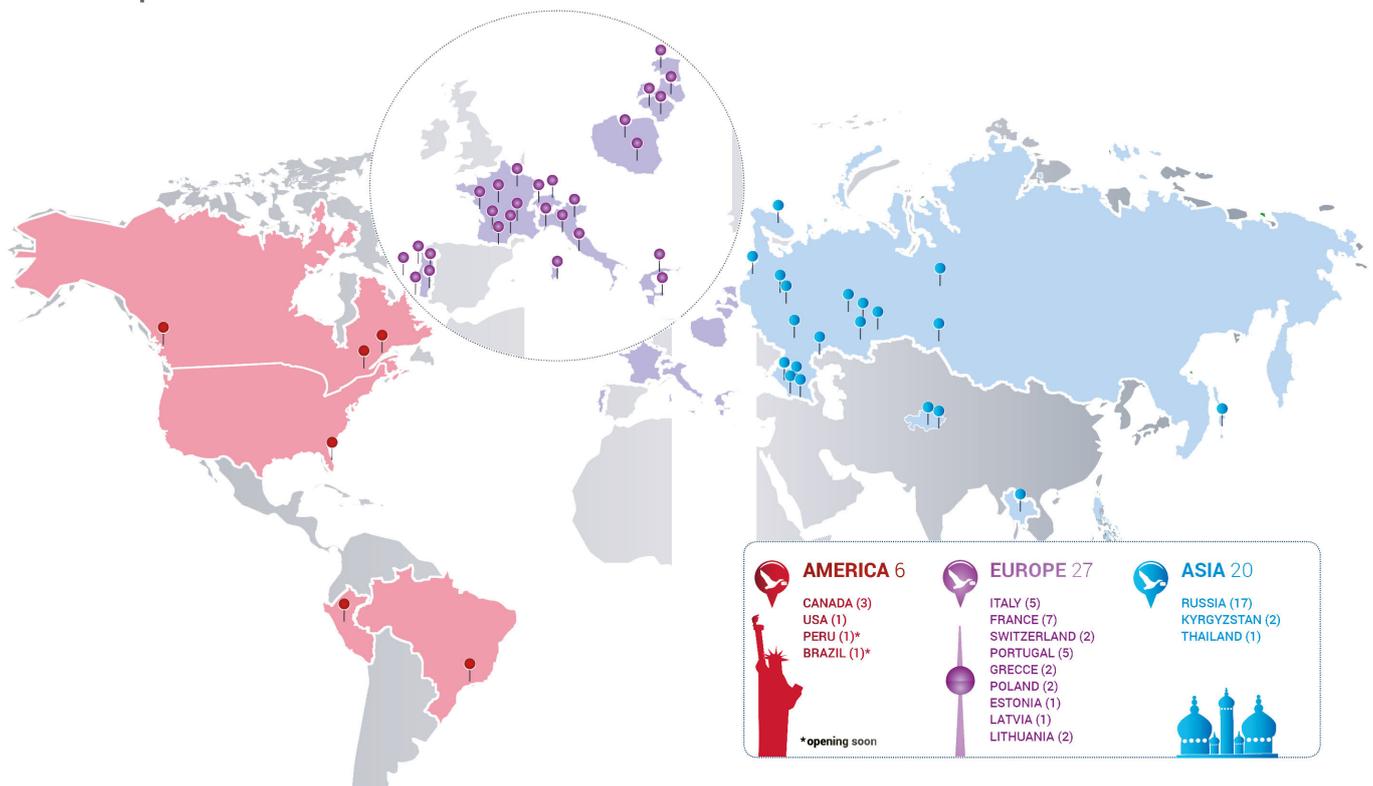


## Il presidio internazionale

Per le attività di vendita e distribuzione dei propri servizi, la Società può far leva, oltre che sull'App Sostravel, sul network commerciale del Gruppo Safe Bag, che ormai da anni opera nel mercato dei servizi di avvolgimento, protezione e rintracciamento dei bagagli e che è presente, con diversi punti vendita, in svariati aeroporti internazionali.

Il grafico che segue evidenzia la distribuzione geografica del Gruppo Safe Bag e l'ubicazione degli aeroporti presso i quali, ad oggi, anche SosTravel commercializza i propri servizi.

### Airport network



## I servizi offerti

Per le attività di vendita e distribuzione dei propri servizi, la Società può far leva, oltre che sull'App Sostravel, sul network commerciale del Gruppo Safe Bag, che ormai da anni opera nel mercato dei servizi di avvolgimento, protezione e rintracciamento dei bagagli e che è presente, con diversi punti vendita, in svariati aeroporti internazionali.

Il grafico che segue evidenzia la distribuzione geografica del Gruppo Safe Bag e l'ubicazione degli aeroporti presso i quali, ad oggi, anche SosTravel commercializza i propri servizi.

Attraverso l'App Sostravel la Società proporrà, a regime, i servizi di seguito elencati.

- **Flight Info:** tale servizio permetterà l'accesso ad informazioni utili relative ai voli aerei di interesse (stato del volo, gate, ritardi, cancellazioni, ecc.). Le informazioni sui singoli voli saranno rese disponibili previa sottoscrizione di appositi abbonamenti; sarà tuttavia riconosciuta agli utenti che installano per la prima volta l'App Sostravel sui propri dispositivi mobile la possibilità di usufruire gratuitamente per due volte del servizio Flight Info.

- **Airport Info:** tale servizio permetterà (i) di accedere gratuitamente a una serie di informazioni utili relative agli aeroporti di interesse (es. modalità di trasferimento da o presso l'infrastruttura, mappe, cibo, Wi-fi) e (ii) di acquistare alcuni servizi ivi disponibili (es. parcheggi, servizi di noleggio auto, accesso alle Vip Lounge, ecc.).

- **SafeBag24 Lost & Found:** tale servizio ha ad oggetto l'impegno di Sostravel a rintracciare i bagagli dei clienti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna presso gli aeroporti di destinazione. Il servizio dovrà essere acquistato prima della partenza del volo e sarà reso disponibile sia su base "pay-per-use" (con riferimento, cioè, a singoli viaggi), sia tramite la sottoscrizione di appositi abbonamenti (che consentiranno agli utenti di utilizzare il servizio per tutti i voli effettuati in un arco di tempo predefinito).

L'attivazione del servizio e l'avvio delle attività di rintracciamento presupporranno l'invio alla Società del PIR, debitamente compilato e presentato, a cura degli stessi clienti, presso gli uffici Lost & Found degli aeroporti di destinazione. Nel dettaglio, il servizio prevedrà: (i) l'impegno della Società a rintracciare i bagagli dei clienti entro il termine di 1 (un) giorno dalla ricezione del PIR; (ii) l'impegno della Società, in caso di mancato rintracciamento del bagaglio nel termine sopra indicato, al pagamento di una penale giornaliera per ogni giorno di ritardo fino a un importo massimo prefissato; (iii) l'impegno della Società, in caso di mancato rintracciamento del bagaglio decorsi 21 (ventuno) giorni dalla ricezione del PIR, al pagamento di una penale di importo pari all'indennizzo erogato dalla compagnia aerea per lo smarrimento del bagaglio, fino a un massimale prefissato.

Il servizio prevedrà, infine, la messa a disposizione dei clienti di un call center dedicato, operativo 24/7, che offre informazioni ai clienti in relazione allo stato del processo di rintracciamento.

- **PIR Lost Luggage:** tale servizio sarà dedicato ai passeggeri che subiscono lo smarrimento e/o la mancata riconsegna del proprio bagaglio presso l'aeroporto di destinazione e mirerà ad agevolare gli stessi passeggeri, attraverso la digitalizzazione dei relativi adempimenti, nella compilazione e nella presentazione del PIR, che potranno avvenire sia attraverso Totem interattivi posizionati presso gli (o in prossimità degli) uffici Lost & Found presenti negli aeroporti e dotati di un software capace di trasmettere in tempo reale alla Società i PIR degli utenti, sia direttamente per mezzo dell'App Sostravel.



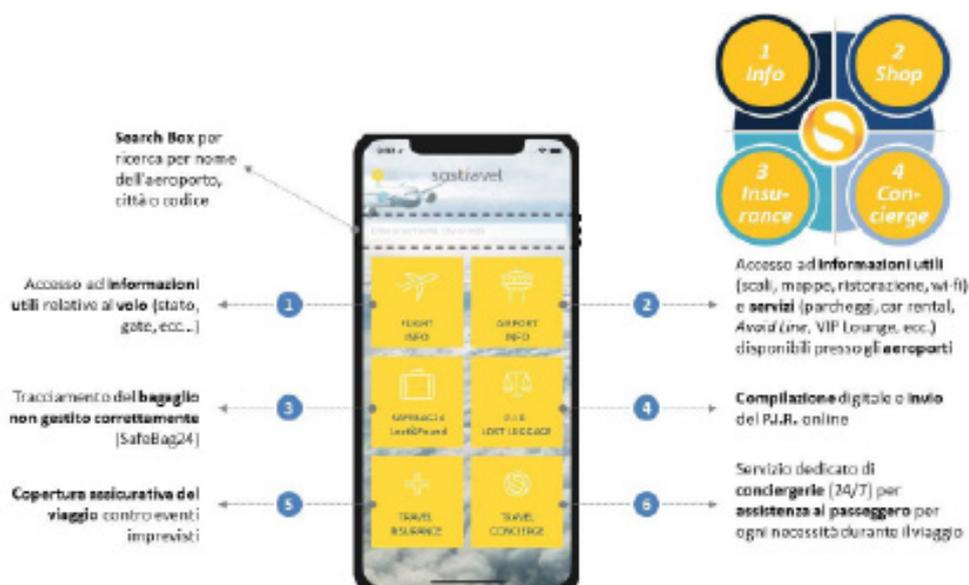
• **Travel Insurance:** tale servizio consentirà agli utenti di accedere, tramite l'App Sostravel, al sito di una primaria compagnia di assicurazioni autorizzata alla vendita di polizze multirischi viaggio e di acquistare, anche tramite tecniche di comunicazione a distanza, prodotti e coperture assicurative legati al viaggio. In relazione al servizio in parola, si precisa che Sostravel non assumerà in alcun modo le vesti di agente, intermediario e/o parte del contratto assicurativo e che, pertanto, sarà sempre e soltanto la compagnia di assicurazioni a curare la gestione degli obblighi di informativa precontrattuale, degli adempimenti connessi alla quotazione e preventivazione del rischio, del perfezionamento del contratto assicurativo, del pagamento e incasso del premio, dell'emissione dei documenti di polizza e, in generale, dell'esecuzione del contratto assicurativo.

• **Travel Concierge:** tale servizio permetterà agli utenti di contattare un call center dedicato, operativo 24/7, ed ottenere assistenza telefonica, in otto lingue diverse (italiano, inglese, americano, francese, portoghese, tedesco, polacco e russo), per svariate esigenze o necessità collegate al viaggio, quali ad esempio: prenotazione di voli, alberghi, taxi, ristoranti, acquisto di biglietti per eventi culturali, informazioni sulle città di destinazione, ecc.; il servizio sarà reso previa sottoscrizione di appositi abbonamenti.

Ad oggi i servizi Flight Info, Airport Info, SafeBag24 Lost & Found e Travel Insurance risultano già sviluppati. I restanti servizi (PIR Lost Luggage e Travel Concierge) sono invece in fase di ulteriore sviluppo, implementazione e/o avviamento.



Nel corso del 2018 SosTravel.com ha continuato ad investire nello sviluppo della propria App la cui veste grafica è sotto riportata



## Canali di Vendita

### Canale di vendita On Line

Sostravel si ripropone di offrire ai passeggeri aerei (in prevalenza, quelli appartenenti alle generazioni “X” e “Millennials”) l’accesso a una piattaforma digitale integrata (l’App Sostravel) caratterizzata da un concept innovativo e volta a garantire la possibilità di usufruire di una serie di informazioni e servizi collegati al viaggio.

### Canale di vendita Safe Bag-related

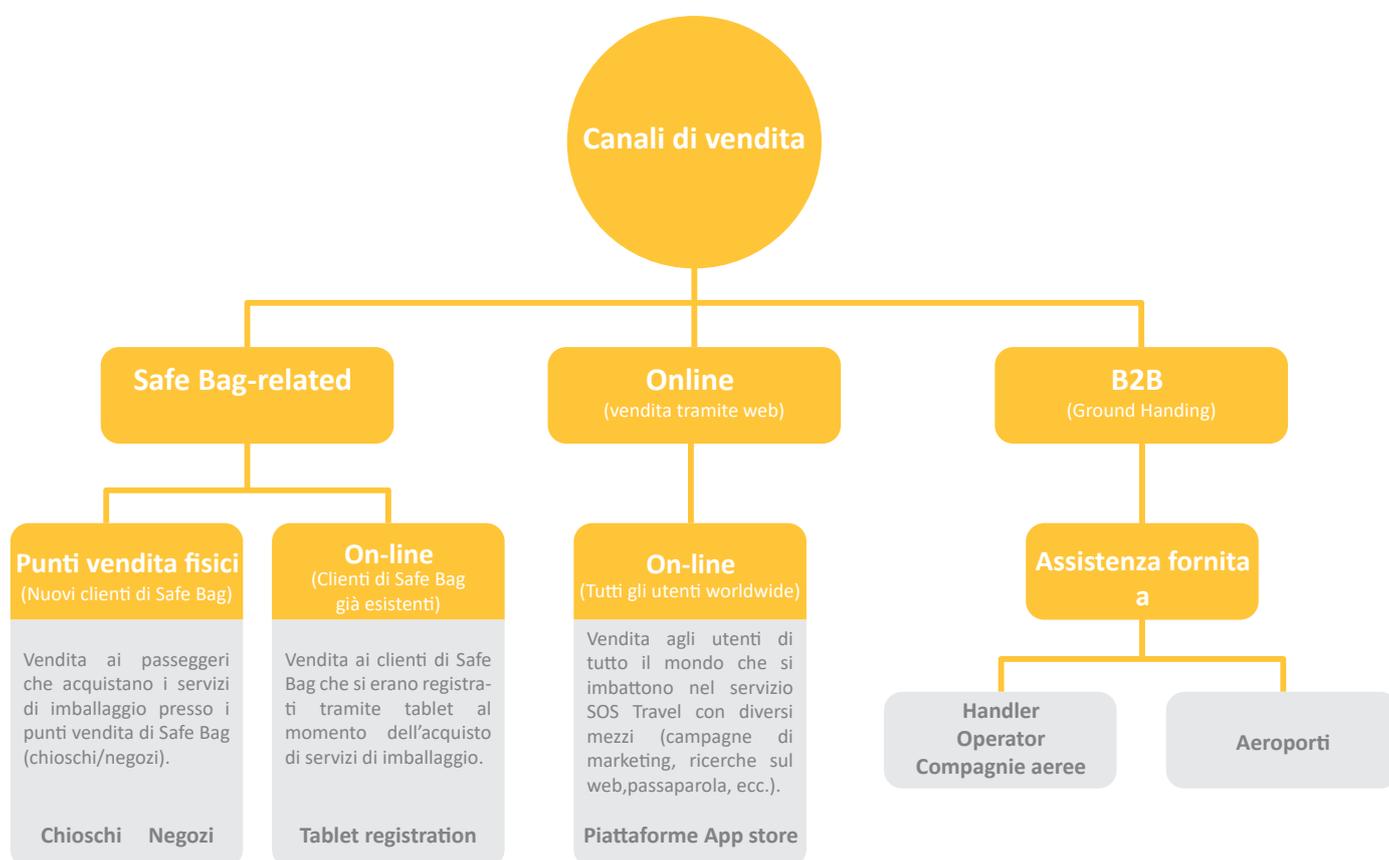
Oltre che nei confronti dei passeggeri aerei, Sostravel rivolge la propria offerta commerciale anche alle società del Gruppo Safe Bag.

L’offerta rivolta alle società del Gruppo Safe Bag si basa su un accordo tra SosTravel.com e Safe Bag e ha ad oggetto la prestazione dei servizi relativi: (i) al rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo Safe Bag che abbiano acquistato il Servizio Safe Bag 24 nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna dei medesimi bagagli; (ii) all’assistenza offerta tramite call center ai clienti delle società del Gruppo Safe Bag nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

### Canale di vendita B2B

Sostravel rivolge infine la propria offerta commerciale alle compagnie aeree e/o agli handler aeroportuali (i “Clienti B2B”), ai quali propone la prestazione di servizi aventi ad oggetto: (i) la digitalizzazione delle attività relative alla compilazione e all’inoltro del PIR agli uffici Lost & Found dei Clienti B2B e (ii) le attività funzionali al rintracciamento dei bagagli smarriti.

L’offerta rivolta ai Clienti B2B prevede, in particolare, che la compilazione e l’inoltro del PIR da parte degli utenti che subiscono lo smarrimento del proprio bagaglio avvengano attraverso Totem interattivi posizionati presso gli (o in prossimità degli) uffici Lost & Found degli stessi Clienti B2B o direttamente attraverso l’App Sostravel.



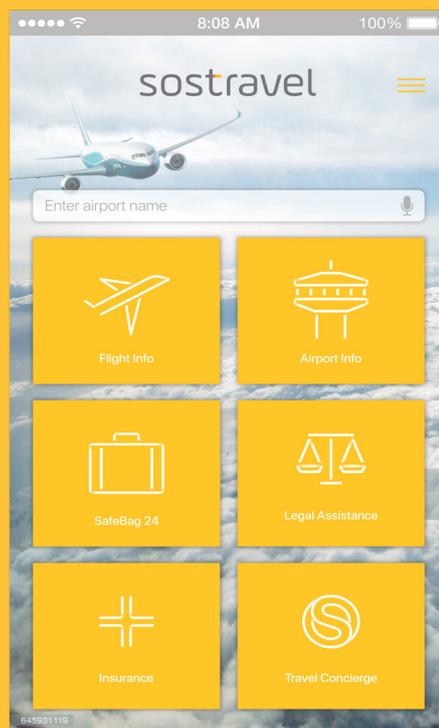
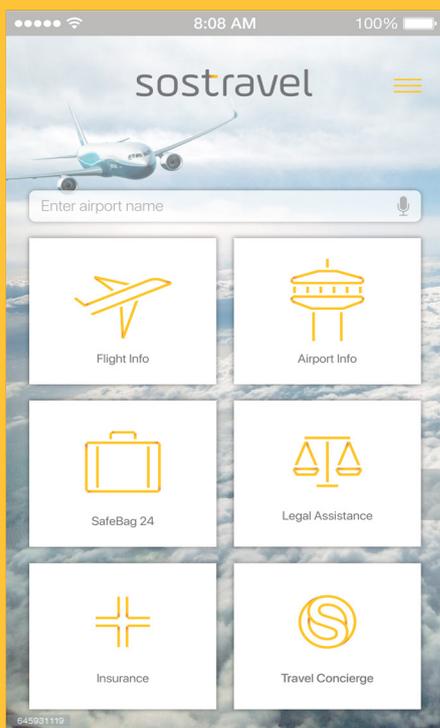
## Comunicazione e Marketing

SosTravel.com investirà, in seguito al lancio dell'APP, importanti risorse per migliorare costantemente la sua immagine e la penetrazione nel mercato.

Risorse rilevanti saranno investite in campagne di digital marketing con la finalità di aumentare la presenza web dell'applicazione, nonché il lancio di campagne pubblicitarie focalizzate sugli scali aeroportuali situati nei paesi target selezionati.

## Il personale

Nel corso del primo semestre la Società ha avuto modo di strutturarsi con l'ingresso di nuovi dipendenti ed un CFO portando la forza lavoro ad un totale di n. 7 dipendenti.



## 3 Struttura societaria

Alla data del 30 giugno 2018 il capitale sociale della SosTravel.com è interamente detenuto da Safe Bag, che risulta a sua volta controllata da RG Holding. La maggioranza del capitale di quest'ultima società fa capo a Rudolph Gentile.

In seguito alla IPO la struttura societaria è la seguente:



SosTravel.com Spa è quotata nel mercato AIM Italia - London Stock Exchange dal 01 agosto 2018.



**London**  
Stock Exchange Group



# 4 Organi sociali



## Consiglio di amministrazione

|  |                   |
|--|-------------------|
| Amministratore Delegato<br><i>Presidente</i> | Rudolph Gentile   |
| Amministratore esecutivo                     | Simone Gamba      |
| Amministratore                               | Nicola De Biase   |
| Amministratore                               | Roberto Mosca     |
| Amministratore                               | Luca Galea        |
| Amministratore indipendente                  | Edoardo Zarghetta |

## Collegio sindacale

|                   |                                   |
|-------------------|-----------------------------------|
| Presidente        | Alessandro Pancieri               |
| Sindaci Effettivi | Paolo Natalini / Davide Balducci  |
| Sindaci Supplenti | Cosimo Pergola / Andrea De Nigris |

## Società di revisione

|                      |   |          |
|----------------------|---|----------|
| Società di Revisione |  | Audirevi |
|----------------------|---|----------|

Nomad  BANCA FINNAT

|                   |                     |
|-------------------|---------------------|
| Nominated Advisor | Banca Finnat S.p.A. |
|-------------------|---------------------|



# 5 SosTravel.com in Borsa AIM

**SosTravel.com si è quotata a Piazza Affari il 1° agosto 2018 sul segmento dell'AIM Italia.**

AIM Italia è il mercato di Borsa Italiana, dedicato alle PMI, che consente un accesso ai mercati azionari con un processo di quotazione semplificato e che oggi accoglie circa un quinto delle aziende quotate in Borsa.

In data 30 luglio 2018 SosTravel.com S.p.A. è stata ammessa al mercato AIM di Borsa Italiana con un prezzo per azioni di euro 5,60. Il 1° agosto 2018 si è conclusa, con il primo giorno di negoziazione, l'operazione di IPO con l'integrale sottoscrizione da parte del mercato dell'aumento di capitale con una raccolta finanziaria lorda di 5.230.400 Euro.

L'offerta è stata realizzata mediante un collocamento di azioni rivolto a: (i) a investitori qualificati italiani, così come definiti ed individuati all'articolo 34-ter del Regolamento 11971/1999, (ii) investitori istituzionali esteri (con esclusione di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America); e/o (iii) altre categorie di investitori, purché in tale ultimo caso, il collocamento sia effettuato con modalità tali che consentano alla Società di beneficiare di un'esenzione dagli obblighi di offerta al pubblico di cui all'articolo 100 del TUF e all'articolo 34-ter del Regolamento 11971/1999 ("Collocamento Privato").

All'esito del Collocamento Privato sono state sottoscritte complessivamente n. 934.000 Azioni rivenienti da un aumento di capitale approvato dall'assemblea degli azionisti della Società. Alle Azioni sottoscritte nell'ambito del Collocamento Privato sono stati assegnati gratuitamente i Warrant nel rapporto di 1 warrant per 1 azione. È prevista, inoltre, una bonus share nel rapporto di 1:10 a coloro che hanno sottoscritto nell'ambito del Collocamento Privato prima della data di avvio delle negoziazioni e mantengano le azioni per almeno dodici mesi da tale data.

L'assemblea degli azionisti ha inoltre deliberato l'emissione di n. 500.000 Warrant destinati ai componenti del Consiglio di Amministrazione e/o

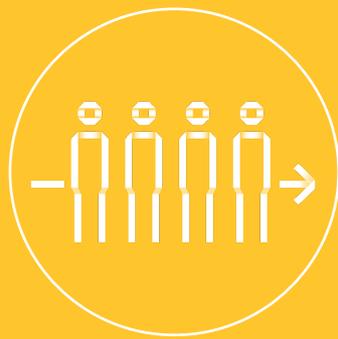
del management della Società) a condizione che il prezzo di quotazione unitario delle Azioni e dei Warrant dell'Emittente raggiunga cumulativamente un valore superiore di almeno il 100% rispetto al prezzo di offerta delle Azioni nell'ambito del Collocamento Privato.

Il ricavato complessivo derivante dal Collocamento Privato, al lordo delle commissioni e delle spese sostenute nell'ambito del Collocamento Privato, è pari a Euro 5.230.400. Ad esito del Collocamento Privato, il Mercato detiene il 15,74% del capitale sociale della Società, con una capitalizzazione di IPO pari a circa 33 milioni di euro. In seguito alla eventuale conversione dei Warrant SosTravel 2018 – 2021, inclusivi di quelli che saranno assegnati ai componenti del Consiglio di Amministrazione e/o del management della Società, il collocamento complessivo potrebbe raggiungere il range di Euro 14,1 – 15,9 milioni (in funzione degli strike price correlati alle conversioni), con il Mercato al 32,14% (non inclusivo della assegnazione delle c.d. bonus shares ai beneficiari).

Alla data di inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant su AIM Italia, il capitale sociale dell'Emittente è pari a Euro 593.400 e sarà rappresentato da 5.934.000 azioni.

SosTravel è stata assistita nell'operazione da Banca Finnat Euramerica in qualità di Nomad e Global Coordinator, dallo Studio GBX in qualità di advisor legale, da Ambromobiliare in qualità di advisor finanziario, da PwC in qualità di advisor strategico e Audirevi in qualità di società di revisione. Nctm Studio Legale ha agito in qualità di advisor legale del Nomad e Global Coordinator. Post ammissione Banca Finnat Euramerica agirà in qualità di Nomad, Specialist ed assicurerà il servizio continuativo di analyst coverage.





# RELAZIONE SULLA GESTIONE

## 6 Andamento della gestione e prevedibile evoluzione della SosTravel

L'obiettivo della Società è quello di proporsi sul mercato, attraverso una piattaforma digitale integrata (l'App Sostravel), che verrà lanciata e promossa sui principali mobile store (tra i quali, Google Play e App Store) entro il IV trimestre 2018, come "aggregatore" di una gamma di servizi di assistenza ai passeggeri durante tutto il viaggio, dalla partenza sino all'arrivo nell'aeroporto di destinazione.

Oltre all'attività di assistenza rivolta ai viaggiatori aeroportuali, in forza di un accordo commerciale sottoscritto con Safe Bag in data 15 dicembre 2017 e parzialmente modificato in data 25 giugno 2018, la Società eroga i propri servizi anche in favore delle società del Gruppo Safe Bag. In particolare, per conto di queste ultime Sostravel svolge le attività: (i) di rintracciamento dei bagagli dei clienti del Gruppo Safe Bag che abbiano acquistato il Servizio Safe Bag 24 nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna degli stessi presso gli aeroporti di destinazione; (ii) di assistenza tramite call center ai clienti delle società del Gruppo Safe Bag nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

La Società, infine, sta sviluppando un ulteriore business incentrato sulla fornitura di servizi di assistenza in favore delle compagnie aeree e delle società di handling, al fine di coadiuvare e supportare gli uffici "Lost & Found" di queste ultime nella raccolta delle denunce di smarrimento dei bagagli e nelle attività funzionali al loro rintracciamento (c.d. "segmento B2B").

Dalla data della sua costituzione sino ad oggi, la Società ha svolto tutte le attività propedeutiche e necessarie per la quotazione delle Azioni e dei Warrant sul mercato AIM Italia.

Nello stesso lasso di tempo, la Società si è inoltre dedicata allo sviluppo e all'implementazione dell'App Sostravel, nonché alla negoziazione e conclusione di alcuni contratti funzionali all'effettivo esercizio della propria attività. Tra questi, si segnalano in particolare:

- Gli accordi conclusi con i fornitori di taluni servizi che verranno erogati e/o proposti tramite l'App Sostravel (quali, ad esempio, i servizi assicurativi e quelli che garantiscono l'accesso ad informazioni utili relative allo stato dei voli, alle infrastrutture aeroportuali e ai servizi ivi disponibili);
- L'accordo con la controllante Safe Bag per la disciplina dei servizi (i) di rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo Safe Bag che abbiano acquistato il servizio Safe Bag 24, nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna degli stessi bagagli presso gli aeroporti di destinazione; (ii) di assistenza tramite call center ai clienti delle società del Gruppo Safe Bag nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli;
- L'accordo con uno dei principali handler italiani indipendenti (operativo negli aeroporti di Roma Fiumicino, Roma Ciampino, Bologna, Catania e Napoli) per la disciplina e l'implementazione di un servizio di assistenza "digitale" nella raccolta delle denunce di smarrimento dei bagagli e nelle attività funzionali al loro rintracciamento.

Poiché l'App Sostravel verrà lanciata sul mercato e promossa sui principali mobile store (tra i quali, Google Play e App Store) entro il IV trimestre 2018, i servizi effettivamente resi dalla Società dalla data della sua costituzione e sino ad oggi coincidono in massima parte con quelli già svolti in passato dalla Controllante.

Tali servizi riguardano principalmente:

- L'attività di rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo Safe Bag che abbiano acquistato il servizio Safe Bag 24, nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna degli stessi bagagli presso gli aeroporti di destinazione.
- L'assistenza tramite call center ai clienti delle società del Gruppo Safe Bag nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.



Nel corso del mese di giugno 2018, grazie alla crescita della Safe Bag S.p.A., sono stati replicati gli accordi commerciali con le nuove società del gruppo in particolare con la società Russa ed Estone.

Questo ha portato fin da subito alla crescita dei volumi con conseguente aumento della redditività dell'azienda.

Nel corso del primo semestre la Società ha avuto modo di strutturarsi con l'ingresso di nuovi dipendenti ed un CFO portando la forza lavoro ad un totale di n. 7 dipendenti.

La Società disponendo di una propria struttura organizzativa ha ritenuto di dover recedere, a fare data dal 30 giugno, dal contratto di service con la Safe Bag S.p.A., inoltre è stato rivisto l'accordo commerciale con il Gruppo eliminando i corrispettivi previsti per il procacciamento clienti e per la concessione della licenza sul marchio Safe Bag 24 con decorrenza dal 01 gennaio 2018.

## Per quanto attiene le dinamiche societarie e patrimoniali

- Il 13 Febbraio 2018, l'Assemblea degli azionisti ha nominato il Sig. Gamba Simone a membro del Consiglio di Amministrazione.

- Il 26 Aprile 2018, l'assemblea straordinaria degli azionisti ha deliberato (i) in merito all'anticipo della chiusura del primo esercizio sociale dal 31/12/2018 al 31/12/2017; (ii) al conferimento dell'incarico alla società di revisione legale dei conti per l'esercizio 2017-2019 alla società Audirevi S.p.A.

- Il 19 giugno 2018, l'assemblea straordinaria degli azionisti ha deliberato:

a) nella parte ordinaria; in merito all'approvazione del progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni sul sistema multilaterale di negoziazione di AIM Italia; in merito all'integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante la nomina dell'Amministratore Luca Galea e dell'Amministratore Indipendente Edoardo Zarghetta;

b) nella parte straordinaria; in merito al frazionamento delle azioni della Società nel rapporto di n. 10 azioni ogni n. 1 azione posseduta, dematerializzazione ed eliminazione del valore nominale delle azioni e conseguente modifiche del vigente statuto sociale; Aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, c.c., a servizio dell'operazione di quotazione suddiviso in due tranche, di cui la prima a servizio dell'operazione di quotazione e la seconda tranche riservata all'emissione di bonus shares; Emissione di massimi n. 2.772.728 warrant e relativo aumento di capitale sociale; Approvazione del regolamento warrant; Approvazione di un nuovo testo statutario, con efficacia subordinata all'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia.

- Il 25 giugno 2018, il consiglio di amministrazione ha approvato: (i) il piano industriale della Società 2018-2019; progetto di ammissione delle azioni e dei warrant della Società alle negoziazioni su AIM Italia; (ii) la documentazione da distribuire agli investitori; (iii) le procedure interne; modifica dei contratti in essere con la controllante Safe Bag SpA; (iv) verifica della non soggezione della Società ad attività di direzione e coordinamento da parte di Safe Bag SpA e/o della sua controllante diretta RG Holding Srl; (v) approvazione del memorandum sul sistema di controllo di gestione.

- Il 16 luglio 2018, il consiglio di amministrazione ha approvato: (i) la definizione del range di prezzo delle azioni oggetto del collocamento strumentale all'ammissione alla quotazione su AIM Italia; (ii) le modifiche e/o integrazione al regolamento warrant; (iii) la proposta di costituzione della riserva legale e distribuzione di una parte della riserva sovrapprezzo.

- Il 17 luglio 2018, l'assemblea straordinaria degli azionisti ha deliberato;

a) Nella parte ordinaria; (i) costituzione della riserva legale e distribuzione di una parte della riserva sovrapprezzo; (ii) l'incasso anticipato del finanziamento erogato in favore della società collegata Safe Bag USA; la distribuzione, nel rispetto del disposto dell'art. 2431 c.c., in favore dell'unico socio Safe Bag SpA di una parte della riserva sovrapprezzo.

b) Nella parte straordinaria; (i) modifica della delibera di aumento di capitale adottata in data 19 giugno 2018; (ii) approvazione del Regolamento warrant nel testo proposto dal Consiglio di Amministrazione.

- Il 24 luglio 2018, il consiglio di amministrazione ha approvato tutta la documentazione relativa alla quotazione della Società e ha istituito la funzione di Investor Relation nominandone il responsabile.

## Piano industriale 2018-2019

Tra gli eventi societari merita una particolare menzione l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del Nuovo Piano industriale 2018-2019, presente nel Documento di Ammissione, avvenuto a giugno 2018.

Nell'arco di tempo considerato dal Piano Industriale, la crescita dei ricavi sarà sostenuta dal progressivo incremento della base clienti, che la Società intende perseguire attraverso specifiche azioni, tra cui: l'espansione commerciale, investimenti in web marketing, digital advertising e la stipulazione di accordi con operatori del settore specializzati.

La strategia di crescita sarà orientata allo sviluppo di tre canali di vendita, e segnatamente:

1) il canale di vendita "Safe Bag-related", ovvero l'offerta in favore delle società del Gruppo Safe Bag per l'esercizio delle attività (i) di rintracciamento dei bagagli dei clienti del Gruppo Safe Bag che abbiano acquistato il Servizio Safe Bag 24 nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna degli stessi presso gli aeroporti di destinazione e (ii) di assistenza tramite call center ai clienti delle società del Gruppo Safe Bag nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli;

2) il canale di vendita "Online", ovvero la promozione e la vendita diretta dei servizi attraverso l'App Sostravel. Gli utenti, indipendentemente dal Paese/area geografica di appartenenza, potranno accedere alla piattaforma della Società e acquistare i servizi tramite questa offerta;

3) il canale di vendita "B2B", ovvero l'offerta in favore di operatori specializzati (in particolare, le compagnie aeree e gli handler), sulla base di appositi accordi commerciali, dei servizi aventi ad oggetto la raccolta delle denunce di smarrimento dei bagagli e le attività funzionali al relativo rintracciamento.

## Risultati prospettici economico-finanziari 2017-2019

| (in migliaia di euro)          | 2017         | 2018         | 2019         |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Ricavi delle vendite           | 1.723        | 2.487        | 4.385        |
| <b>Valore della produzione</b> | <b>1.861</b> | <b>2.609</b> | <b>4.478</b> |
| <b>EBITDA</b>                  | <b>915</b>   | <b>426</b>   | <b>1.248</b> |
| EDITDA Margin (%)              | 49,20%       | 16,70%       | 27,90%       |
| <b>EBIT</b>                    | <b>786</b>   | <b>218</b>   | <b>821</b>   |

Il Piano Industriale prevede una crescita del valore della produzione da Euro 1,9 milioni circa nel 2017 ad Euro 4,5 milioni circa nel 2019. Tale crescita sarà trainata dalle vendite realizzate tramite il canale Safe Bagrelated, che nel corso del 2019 si prevede genereranno circa Euro 2,9 milioni di ricavi, in significativa crescita rispetto a Euro 1,7 milioni realizzati nel 2017. Ulteriore impulso alla crescita delle vendite sarà dato, inoltre, dagli altri due canali di vendita: Online, per il quale nel 2019 sono previste vendite pari a Euro 0,9 milioni; B2B, per il quale nel 2019 sono previste vendite pari a Euro 0,6 milioni.

Il Piano Industriale ipotizza una crescita dell'EBITDA da Euro 0,9 milioni nel 2017 ad Euro 1,2 milioni nel 2019, trainata prevalentemente dall'incremento della clientela, a fronte di un significativo aumento del flusso di passeggeri aerei negli aeroporti presidiati dal Gruppo Safe Bag. Si evidenzia peraltro, nel corso del 2018, una diminuzione del EBITDA da imputarsi principalmente ai maggiori costi sostenuti per strutturare la Società e renderla indipendente (personale, consiglio di amministrazione, legali, collegio sindacale). Il Piano Industriale è stato redatto in ottica "pre-money" (non prendendo in considerazione gli eventuali proventi originati dalla raccolta di capitali connessi al progetto di ammissione delle azioni e dei warrant della Società alle negoziazioni su l'AIM Italia).

## Di seguito i principali accadimenti avvenuti successivamente al 30 giugno 2018.

In data 16 luglio 2018, la Società ha presentato a Borsa Italiana la comunicazione di pre-ammissione di cui all'articolo 2 del Regolamento Emittenti AIM Italia richiedendo l'ammissione delle proprie Azioni e dei Warrant alla negoziazione sull'AIM Italia.

La Società ha completato la procedura in data 25 luglio 2018, mediante la trasmissione a Borsa Italiana della domanda di ammissione e del presente Documento di Ammissione.

L'ammissione delle Azioni e dei Warrant dell'Emittente sull'AIM Italia è stata concessa il 30 luglio 2018.

L'Avvio delle Negoziazioni è avvenuto il 1° agosto 2018.

Con riferimento al credito nei confronti della collegata Safe Bag USA, per complessivi Euro 1.051.338, già vantato da Safe Bag nei confronti della società Safe Bag USA e ceduto a Sostravel nel contesto del Conferimento realizzato all'atto della costituzione dell'Emittente si segnala che, in data 16 luglio 2018, nel contesto e in esecuzione di una delibera di distribuzione di riserve, l'Emittente ha ritrasferito pro soluto alla controllante Safe Bag una parte del credito vantato nei confronti della società Safe Bag USA, per un importo corrispondente a USD 621.670,00. La parte restante, pari a USD 678.200,00 (oltre agli interessi medio tempore maturati), è stata invece estinta attraverso il pagamento anticipato del relativo importo da parte della stessa Safe Bag USA.

Si segnala, pertanto, che alla data odierna la SosTravel non vanta più crediti nei confronti della società collegata Safe Bag USA.



# 7 Andamento economico finanziario di SosTravel

## Risultati economico-finanziari al 30 giugno 2018:

**VALORE DELLA PRODUZIONE** pari a 1.075 mila euro, a fronte di un obiettivo annuale di 2.609 mila euro;

**EBITDA** pari a 338 mila euro, a fronte di un obiettivo annuale di 436 mila euro;

**EBIT** pari a 279 mila euro, a fronte di un obiettivo annuale di 218 mila euro;

**UTILE netto** pari a 266 mila euro;

**PNF positiva (cassa)** pari a 499 mila euro e **in miglioramento** rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2017;

## Principali risultati economico-gestionali al 30 giugno 2018:

**DATA BASE CLIENTI: 271.456;**

**LOST&FOUND CONCIERGE VENDUTI "SAFE BAG-RELATED" NEL SEMESTRE: 625.292;**

**CLIENTI PROFILATI NEL SEMESTRE: 141.187;**

**DOWNLOAD APP NEL SEMESTRE: 17.094;**

**DOWNLOAD APP COMPLESSIVE: 31.613**

**Il Valore della Produzione**, per complessivi 1.075 mila euro, si riferisce prevalentemente

- **Servizi di Lost&found concierge venduti a controllante Euro 252.845;**
- **Servizi di Lost&found concierge venduti a collegate Euro 702.148;**
- **Vendita tramite APP Euro 2.936;**
- **Servizio di tracing APT Euro 12.185.**

Tali servizi riguardano l'attività di rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo Safe Bag che abbiano acquistato il servizio Safe Bag 24, nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna degli stessi bagagli presso gli aeroporti di destinazione,

e l'assistenza tramite call center ai clienti delle società del Gruppo Safe Bag nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.



La ripartizione geografica delle vendite a lato riportate vede un'ottima diversificazione geografica con la Francia al primo posto con il 45% delle vendite, l'Italia al secondo posto con il 26% delle vendite, seguite da Portogallo (14%), Canada (8%), Svizzera (6%) e, infine la Polonia (1%).

**L'EBITDA** risulta pari a circa 338 mila euro, a fronte di un obiettivo annuale di 436 mila euro. Tale miglioramento tendenziale è imputabile a maggiori ricavi e minori costi rispetto a quanto ipotizzato nel Piano.

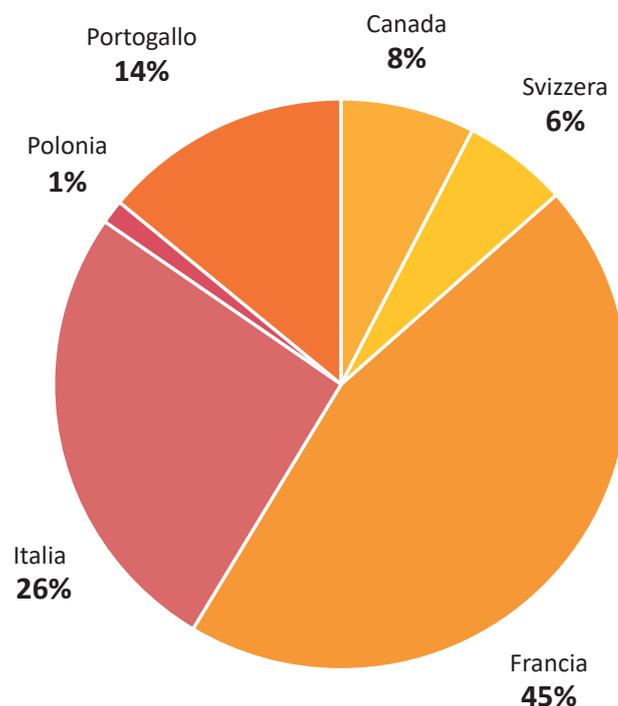
#### L'EBIT e l'Utile Netto

risultano positivi, rispettivamente, per circa 279 mila euro e per circa 266 mila euro, in miglioramento tendenziale, per le medesime ragioni che impattano sull'EBITDA.

**L'indebitamento finanziario netto (PFN) è positivo (Cassa) e in miglioramento**, rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2017, e pari a Euro 499.824. Tale riclassifica include una parte del credito vs la collegata Safe Bag USA già incassato ma, ovviamente, non include i proventi da IPO (pari a 5.230.400 Euro lordi).

Si riportano nella tabella sottostante i principali indici di redditività solo per l'anno in corso non potendoli confrontare con lo stesso periodo dell'anno precedente:

## Breakdown delle vendite del 1H2018



#### INDICI ECONOMICI

30-giu-18

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| ROE-RETURN ON EQUITY     | 11% |
| ROI-RETURN ON INVESTMENT | 12% |
| ROA-RETURN ON ASSETS     | 7%  |

# Prospetti contabili del bilancio al 30 giugno 2018

## Situazione economica

| Valore in euro                             | 30-giu-18        |
|--|------------------|
| Ricavi                                     | 970.113          |
| Variazioni per lavori interni              | 103.873          |
| Variazioni delle rimanenze                 | 0                |
| Altri ricavi                               | 827              |
| <b>Totale Ricavi</b>                       | <b>1.074.813</b> |
| Costi del prodotto                         | 534.369          |
| Costi per il personale                     | 179.095          |
| Altri costi                                | 22.871           |
| <b>EBITDA</b>                              | <b>338.478</b>   |
| Ammortamenti                               | 12.866           |
| Svalutazioni                               | 0                |
| Accantonamenti                             | 46.312           |
| <b>EBIT</b>                                | <b>279.300</b>   |
| Provenienti ed oneri finanziari (netti)    | 64.184           |
| Rivalutazioni/svalut. attività finanziarie | 0                |
| <b>Utile (perdita) prima delle imposte</b> | <b>343.484</b>   |
| Imposte                                    | (77.948)         |
| <b>Utile Netto</b>                         | <b>265.536</b>   |



## Situazione patrimoniale-finanziaria

| Valore in euro                                  | 30-giu-18        | 31-dic-17        |
|---|------------------|------------------|
| immobilizzazioni immateriali                    | 2.139.627        | 1.259.267        |
| immobilizzazioni materiali                      | 7.403            | 3.396            |
| immobilizzazioni finanziarie                    | 1.051.338        | 1.089.797        |
| <b>(A) Capitale immobilizzato netto</b>         | <b>3.189.368</b> | <b>2.352.460</b> |
| Rimanenze                                       | 0                | 0                |
| Crediti commerciali                             | 596.685          | 228.492          |
| Altre attività                                  | 34.002           | 40.447           |
| Debiti Commerciali                              | (-1.440.642)     | (-433.123)       |
| Altre passività                                 | 0                | 0                |
| <b>(B) Capitale circolante gestinale</b>        | <b>-809.955</b>  | <b>-164.184</b>  |
| <b>(C) Totale Fondi</b>                         | <b>-72.459</b>   | <b>-115.393</b>  |
| <b>(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto</b> | <b>2.315.955</b> | <b>2.072.883</b> |
| disponibilità Liquide                           | 22.465           | 0                |
| Passività Finanziarie                           | 0                | 0                |
| <b>(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti</b>      | <b>22.465</b>    | <b>0</b>         |
| <b>(F) Patrimonio netto</b>                     | <b>2.338.420</b> | <b>2.072.883</b> |
| <b>(G)=(F)-(E) Fonti</b>                        | <b>2.315.955</b> | <b>2.072.833</b> |

## Posizione Finanziaria Netta

| Valore in euro  | 30-giu-18        | 31-dic-17     |
|---|------------------|---------------|
| A Cassa   | -                | -             |
| B Altre disponibilità liquide                             | 22.465           | -             |
| C Titoli detenuti per la negoziazione                     | -                | -             |
| <b>D Liquidità (A+B+C)</b>                                | <b>22.465</b>    | <b>-</b>      |
| <b>E Crediti finanziari correnti</b>                      | <b>560.000</b>   | <b>26.757</b> |
| F Debiti bancari correnti                                 | -                | -             |
| G Parte corrente dell'indebitamento non corrente          | -                | -             |
| H Altri debiti finanziari correnti                        | 82.641           | 70.909        |
| <b>I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)</b>       | <b>82.641</b>    | <b>70.909</b> |
| <b>J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)</b> | <b>(499.824)</b> | <b>44.152</b> |
| K Debiti bancari non correnti                             | -                | -             |
| L Obbligazioni emesse Altri debiti non correnti           | -                | -             |
| M Altri debiti non correnti                               | -                | -             |
| <b>N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>      |
| <b>O Indebitamento finanziario netto (cassa) (J+N)</b>    | <b>(499.824)</b> | <b>44.152</b> |

Nota: l'indebitamento finanziario netto come sopra riclassificato include la parte del credito vs la collegata Safe Bag USA già incassato a luglio 2018.

## 8 Altre Informazioni

La sezione fornisce una serie di informazioni coerenti con i dettami dell'art. 2428.

### Rischi operativi e incertezze

La Società è attenta nell'identificare e monitorare i rischi tipici dell'attività svolta, con il duplice obiettivo di fornire al management gli strumenti idonei per una adeguata gestione e di massimizzare la tutela del patrimonio aziendale.

- Rischio connesso alla mancanza di storia operativa dei nuovi servizi che verranno lanciati ad eccezione dell'attività di rintracciamento dei bagagli smarriti già svolto in passato dalla controllante Safe Bag S.p.A.;
- Rischi connessi al funzionamento dell'App Sostravel quali guasti nel funzionamento dei software, errori di programmazione, difetti di interazione o di compatibilità tra l'applicazione mobile e i dispositivi sui quali è installata e/o piattaforme, i data center e i sistemi operativi (Ios, Android, etc.) di terze parti inclusi i relativi aggiornamenti su cui Sostravel non esercita alcun potere;
- Rischi connessi alla "customer retention" ossia alla capacità di trattenere gli utilizzatori acquisiti e di evitare che cessino di utilizzare o cancellino l'App;
- Rischi connessi ad atti di pirateria informatica;
- Rischi connessi alla competitività del mercato nel quale la Società opera e all'ingresso nel mercato di nuovi concorrenti;
- Rischi connessi ai fenomeni di stagionalità delle vendite dei servizi.

### Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

### Sicurezza e ambiente lavorativo

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta, considerato il settore esclusivamente di natura commerciale in cui opera. Lo smaltimento dei rifiuti e di eventuali scarti di confezionamento delle merci viene effettuato nel pieno rispetto delle specifiche normative. Al riguardo la società non è mai stata sanzionata per eventi o danni di natura ambientale. Nel merito delle normative concernenti la tutela della Privacy e la Salute e la Sicurezza del lavoro tutti gli adempimenti prescritti sono stati tempestivamente adempiuti o sono in fase di completamento.

### Informazioni sulla gestione del personale

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato investimenti in sicurezza del personale in ottemperanza del decreto legislativo 81/08 è stato infatti formato tutto il personale dipendente in materia di sicurezza dei lavoratori e dei preposti.



## Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che la società continua costantemente a svolgere attività di ricerca e sviluppo per ampliare i servizi offerti e migliorare le attuali funzionalità dell'App SosTravel.

Il costi sostenuti per tali attività sono stati in parte capitalizzati ed in parte spesi direttamente.

## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile si sottolinea che la società intrattiene rapporti con la controllante Safe Bag S.p.A. e tutte le società appartenenti al gruppo di Safe Bag. Rapporti instaurati con le società del gruppo sono di tipo contrattuale e conclusi nel rispetto della correttezza sostanziale e procedurale e a normali condizioni di mercato. In particolare, trattasi di contratto commerciale per il rintracciamento attivo bagagli ed il servizio di call center.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che, in linea con le politiche gestionali si proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate. In particolare, si conferma la messa online delle nuove funzionalità dell'App. Nella seconda parte del 2018 si è completato l'iter della quotazione alla AIM Italia. Si rimanda a quanto descritto nei fatti di particolare rilievo per i maggiori dettagli sia relativamente al processo di quotazione sia relativamente alla distribuzione di riserve avvenuto nel mese di luglio 2018.

L'espansione a livello internazionale della Safe Bag SpA stà producendo ottimi risultati di fatturato anche

alla SosTravel SpA avendo replicato il contratto di rintracciamento attivo dei bagagli alle nuove società del Gruppo Safe Bag SpA.

Per quanto riguarda l'andamento economico, in base ai risultati del primo semestre, la società prevede di poter confermare il risultato economico positivo anche nel 2018. In base all'analisi puntuale svolta e descritta nel precedente paragrafo, si ha una ragionevole certezza che i risultati attesi possano essere superiori a quanto stimato.

Si ritiene che la capacità della società di operare in condizioni di continuità aziendale sia adeguatamente gestita. L'andamento dei primi mesi dell'anno in corso conferma la validità delle scelte commerciali operate. L'organo amministrativo ritiene che ragionevolmente le risorse a disposizione della società possano consentire la prosecuzione dell'attività nel futuro. Sulla base di questa valutazione è stato adottato il presupposto della continuità aziendale nella predisposizione dei dati di bilancio.

## Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

## Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha sedi secondarie.





**BILANCIO SOSTRAVEL.COM  
AL 30 GIUGNO 2018**

# 9 Prospetti del bilancio

## Bilancio SosTravel.com S.p.A. semestrale al 30 giugno 2018

Capitale Sociale Euro 593.400

### Situazione patrimoniale

|  | 30-giu-18        | 31-dic-17        |
|--|------------------|------------------|
| Stato patrimoniale   |                  |                  |
| Attivo   |                  |                  |
| B) Immobilizzazioni  |                  |                  |
| I-Immobilizzazioni Immateriali   |                  |                  |
| 1) costi di impianto e di ampliamento  | 208.529          | 59.057           |
| 2) costi di sviluppo   | 1.147.160        | 1.039.426        |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 0                | 0                |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 0                | 0                |
| 5) avviamento  | 0                | 0                |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti   | 783.938          | 160.784          |
| 7) altre   | 0                | 0                |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>   | <b>2.139.627</b> | <b>1.259.267</b> |
| II - Immobilizzazioni materiali  |                  |                  |
| 1) terreni e fabbricati  | 0                | 0                |
| 2) impianti e macchinario  | 0                | 0                |
| 3) attrezzature industriali e commerciali  | 0                | 0                |
| 4) altri beni  | 7.403            | 3.396            |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti   | 0                | 0                |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>   | <b>7.403</b>     | <b>3.396</b>     |
| III - Immobilizzazioni finanziarie   |                  |                  |
| 1) partecipazioni in   |                  |                  |
| Totale partecipazioni  | 0                | 0                |
| 2) crediti   |                  |                  |
| a) verso imprese controllate   |                  |                  |
| Totale crediti verso imprese controllate   | 0                | 0                |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| b) verso imprese collegate  |           |           |
| Totale crediti verso imprese collegate                                  | 0         | 0         |
| c) verso controllanti   |           |           |
| Totale crediti verso controllanti                                       | 0         | 0         |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti             |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.051.338 |           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  |           | 1.089.797 |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.051.338 | 1.089.797 |
| d-bis) verso altri  |           |           |
| Totale crediti verso altri  | 0         | 0         |
| Totale crediti  | 1.051.338 | 1.089.797 |
| Totale crediti  | 1.051.338 | 1.089.797 |
| Totale immobilizzazioni (B)   | 3.198.368 | 2.352.460 |
| C) Attivo circolante  |           |           |
| I - Rimanenze   |           |           |
| Totale rimanenze  | 0         | 0         |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita                       | 0         | 0         |
| II - Crediti  |           |           |
| 1) verso clienti  |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 2.633     | 2.510     |
| Totale crediti verso clienti  | 2.633     | 2.510     |
| 2) verso imprese controllate  |           |           |
| Totale crediti verso imprese controllate                                | 0         | 0         |
| 3) verso imprese collegateriali   |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 390.227   | 0         |
| Totale crediti verso imprese collegate                                  | 390.227   | 0         |
| 4) verso controllanti   |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 103.720   | 181.530   |
| Totale crediti verso controllanti                                       | 103.720   | 181.530   |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti             |           |           |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0         | 0         |

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| 5-bis) crediti tributari   |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                             | 61.861    | 8.383     |
| Totale crediti tributari   | 61.861    | 8.383     |
| 5-ter) imposte anticipate  | 38.244    | 36.069    |
| 5-quater) verso altri  |           |           |
| Totale crediti verso altri   | 0         | 0         |
| Totale crediti   | 596.685   | 228.492   |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni  |           |           |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0         | 0         |
| IV - Disponibilità liquide   |           |           |
| 1) depositi bancari e postali                                      | 22.465    | 0         |
| Totale disponibilità liquide                                       | 22.465    | 0         |
| Totale attivo circolante (C)                                       | 619.150   | 40.447    |
| D) Ratei e risconti  | 34.002    | 228.492   |
| Totale attivo  | 3.851.520 | 2.621.399 |
| Passivo  |           |           |
| A) Patrimonio netto  |           |           |
| I - Capitale   | 500.000   | 500.000   |
| Riserve, distintamente indicate                                    |           |           |
| Riserva legale   | 3.644     | 0         |
| Varie altre riserve  | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Totale riserve   | 1.503.644 | 1.500.000 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                             | 69.239    | 0         |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                | 265.536   | 72.883    |
| Totale patrimonio netto  | 2.338.419 | 2.072.883 |
| 4) altri   | 68.231    | 115.393   |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                   | 68.231    | 115.393   |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato              | 4.228     | 0         |
| D) Debiti  |           |           |
| 1) obbligazioni  |           |           |
| Totale obbligazioni  | 0         | 0         |

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| 2) obbligazioni convertibili  |         |         |
| Totale obbligazioni convertibili  | 0       | 0       |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti                                  |         |         |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti                              | 0       | 0       |
| 4) debiti verso banche  |         |         |
| Totale debiti verso banche  | 0       | 0       |
| 5) debiti verso altri finanziatori                                      |         |         |
| Totale debiti verso altri finanziatori                                  | 0       | 0       |
| 6) acconti  |         |         |
| Totale acconti  | 0       | 0       |
| 7) debiti verso fornitori   |         |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 845.678 | 32.450  |
| Totale debiti verso fornitori   | 845.678 | 32.450  |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito                            |         |         |
| Totale debiti rappresentati da titoli di credito                        | 0       | 0       |
| 9) debiti verso imprese controllate                                     |         |         |
| Totale debiti verso imprese controllate                                 | 0       | 0       |
| 10) debiti verso imprese collegate                                      |         |         |
| Totale debiti verso imprese collegate                                   | 0       | 0       |
| 11) debiti verso controllanti   |         |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 410.580 | 369.623 |
| Totale debiti verso controllanti  | 410.580 | 369.623 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |         |         |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti  | 0       | 0       |
| 12) debiti tributari  |         |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 115.643 | 31.022  |
| Totale debiti tributari   | 115.643 | 31.022  |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          |         |         |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 19.064  | 0       |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale       | 19.064  | 0       |
| 14) altri debiti  |         |         |

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| esigibili entro l'esercizio successivo | 49.677    | 0         |
| Totale altri debiti                    | 49.677    | 0         |
| Totale debiti                          | 1.440.642 | 433.095   |
| E) Ratei e risconti                    | 0         | 28        |
| Totale passivo                         | 3.851.520 | 2.621.399 |

## Conto Economico

|  | 30-giu-18 | 30-giu-17 |
|--|-----------|-----------|
| Totale debiti verso banche   |           |           |
| A) Valore della produzione   |           |           |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                      | 970.113   | 0         |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                             | 103.873   | 0         |
| 5) altri ricavi e proventi   |           |           |
| altri  | 827       | 0         |
| Totale altri ricavi e proventi   | 827       | 0         |
| Totale valore della produzione   | 1.074.813 | 0         |
| B) Costi della produzione  |           |           |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                         | 12.583    | 0         |
| 7) per servizi   | 521.786   | 0         |
| 8) per godimento di beni di terzi  | 12.099    | 0         |
| 9) per il personale  |           |           |
| a) salari e stipendi   | 131.105   | 0         |
| b) oneri sociali   | 39.136    | 0         |
| c) trattamento di fine rapporto  | 7.437     | 0         |
| e) altri costi   | 1.417     | 0         |
| Totale costi per il personale  | 179.095   | 0         |
| 10) ammortamenti e svalutazioni  |           |           |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                               | 11.762    | 0         |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                 | 1.104     | 0         |
| Totale ammortamenti e svalutazioni   | 12.866    | 0         |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci |           |           |
| 12) accantonamenti per rischi  | 46.312    | 0         |

|   |         |   |
|---|---------|---|
| 14) oneri diversi di gestione   | 10.772  | 0 |
| Totale costi della produzione   | 795.513 | 0 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                            | 279.300 | 0 |
| C) Proventi e oneri finanziari  |         |   |
| 15) proventi da partecipazioni  |         |   |
| Totale proventi da partecipazioni   | 0       | 0 |
| 16) altri proventi finanziari   |         |   |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni                                     |         |   |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni             | 0       | 0 |
| d) proventi diversi dai precedenti  |         |   |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti                             | 49.105  | 0 |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 49.105  | 0 |
| Totale altri proventi finanziari  | 49.105  | 0 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |         |   |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 0       | 0 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi  | 15.079  | 0 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                      | 64.184  | 0 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie                       |         |   |
| 18) rivalutazioni   |         |   |
| Totale rivalutazioni  | 0       | 0 |
| 19) svalutazioni  |         |   |
| Totale svalutazioni   | 0       | 0 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)   | 0       | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                 | 343.484 | 0 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate          |         |   |
| imposte correnti  | 77.948  | 0 |
| imposte relative a esercizi precedenti  | 0       | 0 |
| imposte differite e anticipate  | 0       | 0 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 77.948  | 0 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | 265.536 | 0 |

## Rendiconto finanziario

|   | 30-giu-18 | 31-dic-17 |
|---|-----------|-----------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto  |           |           |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)   |           |           |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 265.536   | 72.883    |
| Imposte sul reddito   | 77.948    | (9.716)   |
| Interessi passivi/(attivi)  | (64.184)  | 10.204    |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 279.300   | 73.371    |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN                                      |           |           |
| Accantonamenti ai fondi   | 53.749    | 15.567    |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 12.866    | 938       |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN                               | 66.615    | 16.505    |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN  | 345.915   | 89.876    |
| Variazioni del CCN  |           |           |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | (123)     | 2.370     |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | 813.228   | 8.967     |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi   | 6.445     | (40.447)  |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | (28)      | 28        |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del CCN   | (309.907) | 171.624   |
| Totale variazioni del CCN   | 509.615   | 142.542   |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN  | 855.530   | 232.418   |
| Altre rettifiche  |           |           |
| (Utilizzo dei fondi)  | 18.710    | 0         |
| Totale altre rettifiche   | 18.710    | 0         |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | 874.240   | 232.418   |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento   |           |           |
| Immobilizzazioni materiali  |           |           |
| (Investimenti)  | (5.111)   | (3.454)   |
| Immobilizzazioni immateriali  |           |           |
| (Investimenti)  | (885.122) | (239.168) |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Immobilizzazioni finanziarie                                    |           |           |
| (Investimenti)  | 38.459    | 10.204    |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)            | (851.774) | (232.418) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 22.465    | 0         |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                          | 22.465    | 0         |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                   | 22.465    | 0         |



# 10 Note integrativa al bilancio semestrale 30 giugno 2018

## Premessa

Il bilancio semestrale al 30 giugno 2018, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa sono redatti in linea con gli schemi di bilancio previsti dalla normativa vigente, integrata dai principi contabili OIC previsti per la redazione di una situazione infrannuale (OIC 30). La Società ha redatto il bilancio semestrale utilizzando i medesimi principi adottati per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2017. Il bilancio chiuso il 30 giugno 2018 è redatto in unità Euro. Il comparativo al conto economico 2017 non è stato alimentato in quanto la Società è stata costituita a far data dal 27 novembre 2017. La società è una start-up che nasce a fine 2017 da conferimento di ramo d'azienda operato dal socio unico del periodo Safe Bag S.p.A.

SosTravel.com S.p.A. offre al mercato taluni servizi online già offerti in precedenza da Safe Bag a cui si aggiungono una serie di nuovi servizi di assistenza a passeggeri erogati attraverso apposita piattaforma digitale accessibile sia via dispositivo mobile sia via web.

La Società opera nel settore turistico offrendo servizi ai viaggiatori che si sostanziano, tra gli altri, nella assistenza alla ricerca del bagaglio disguidato, protezione del bagaglio, informazioni dettagliate sugli aeroporti di partenza e di arrivo, meteo a destinazione, informazioni su prenotazione e trasferimenti da/a l'aeroporto di partenza e di arrivo, wayfinding e della commercializzazione di servizi in ambito web e mobile. Le principali attività svolte riguardano la gestione e lo sviluppo tecnologico del sito e dell'app attraverso i quali vengono erogati i suddetti servizio, oltre alla programmazione di iniziative di marketing e commerciali finalizzate ad accrescere il numero di utenti.

La società appartiene al gruppo Safe Bag che rappresenta uno dei principali operatori europei e mondiali nei servizi di protezione e rintracciamento bagagli negli aeroporti.

La società è interamente partecipata dal socio unico Safe Bag S.p.A. Si precisa che tale soggetto non esercita l'attività di direzione e coordinamento ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2497 e seg., c.c. sulla Sos Travel che svolge la propria attività commerciale in piena autonomia decisionale e gestionale.

Il bilancio semestrale al 30 giugno 2018 è stato sottoposto a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Audirevi S.p.A

## Principi generali di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato. È stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti).

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali si riferiscono alla costituzione, al software ed alle spese sostenute per il lancio del prodotto SafeBag24. Si tratta di costi capitalizzati nel presupposto che si sono ritenuti produttivi di benefici economici futuri.

Le immobilizzazioni immateriali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione interna comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Il costo originario viene sistematicamente ridotto in ogni esercizio, a titolo di ammortamento, in funzione della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono iscritte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione.



Se, in esercizi successivi, vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Nella voce Costi di impianto e di ampliamento sono state riportate le spese di costituzione e le spese sostenute per il lancio del prodotto SafeBag24.

Nella voce Costi di sviluppo rientrano i software di proprietà; l'incremento dell'esercizio è dato dall'implementazione dei software funzionali ai servizi offerti alla clientela, il cui costo è stato sostenuto sia internamente che esternamente nel corso del primo semestre 2018.

La Società ha sostenuto spese in ricerca e sviluppo e innovazione pari ad almeno il 3% del maggiore valore tra fatturato e costo della produzione. Nella voce immobilizzazioni in corso sono stati capitalizzati i costi relativi alla quotazione della Società.

Le immobilizzazioni immateriali sono principalmente riferibili ad investimenti effettuati con la finalità di sviluppare ed accrescere le funzionalità del software sia per ciò che riguarda i servizi web che quelli mobile.

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|---|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                    |                   |   |   |            |   |                                    |                                     |
| costo                             | 59.877                             | 1.040.235         |   |   |            | 160.784   |                                    | 1.260.896                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 820                                | 808               |   |   |            |   |                                    | 880                                 |
| Valore di bilancio                | 59.057                             | 1.039.426         | 0   | 0   | 0          | 160.784   | 0                                  | 1.259.267                           |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |                   |   |   |            |   |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni       | 160.784                            | 108.183           |   |   |            | 783.938   |                                    | 1.052.905                           |
| Ammortamento dell'esercizio       | 11.313                             | 449               |   |   |            |   |                                    | 11.762                              |
| Altre variazioni                  |                                    |                   |   |   |            | -160.784  |                                    | -160.784                            |
| Totale variazioni                 | 149.471                            | 107.734           | 0   | 0   | 0          | 623.154   | 0                                  | 880.359                             |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |                   |   |   |            |   |                                    |                                     |
| costo                             | 220.662                            | 1.148.418         |   |   |            | 783.938   |                                    | 2.153.018                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 12.133                             | 1.258             |   |   |            |   |                                    | 13.391                              |
| Valore di bilancio                | 208.529                            | 1.147.160         | 0   | 0   | 0          | 783.938   | 0                                  | 2.139.627                           |

## Aliquote di ammortamento

- Spese di costituzione: 20%
- Software: 33,33%

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali consistono in macchine d'ufficio e sistemi telefonici elettronici. Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione. Il costo d'acquisto include gli oneri accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto. Le quote di ammortamento sono imputate a conto economico in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.

L'incremento delle immobilizzazioni materiali nell'esercizio è riferibile all'acquisto di macchine d'ufficio per Euro 4.027 e a sistemi telefonici per Euro 1.084. Le immobilizzazioni materiali sono costituite da beni di uso durevole per un periodo superiore ad un esercizio.

|                                   | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Costo                             |                      |                        |  | 3.454                            |   | 3.454                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) |                      |                        |  | 58                               |   | 58                                |
| Valore di bilancio                | 0                    | 0                      | 0                                      | 3.396                            | 0   | 3.396                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Incrementi per acquisizioni       |                      |                        |  | 5.111                            |   | 5.111                             |
| Ammortamento dell'esercizio       |                      |                        |  | 1.104                            |   | 1.104                             |
| Totale variazioni                 | 0                    | 0                      | 0                                      | 4.007                            | 0   | 4.007                             |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                      |                        |  |                                  |   |                                   |
| Costo                             |                      |                        |  | 8.565                            |   | 8.565                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) |                      |                        | 0                                      | 1.162                            |   | 1.162                             |
| Valore di bilancio                | 0                    | 0                      | 0                                      | 7.403                            | 0   | 7.403                             |

## Aliquote di ammortamento

- macchine ufficio elettroniche: 20%
- sistemi telefonici elettronici: 20%

### Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono valutate in base al costo sostenuto dalla società.

Si tratta di crediti finanziari verso società del gruppo Safe Bag in relazione ai quali non sussistono i presupposti per la relativa svalutazione.

La società non detiene partecipazioni in altre società o enti.

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

La società non possiede partecipazioni o titoli.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Il valore iscritto fra le immobilizzazioni finanziarie è riferibile al credito verso la società Safe Bag USA LLC trasferito dalla Safe Bag SpA in sede di originario conferimento attuato in sede di costituzione della società. Tale credito finanziario verrà movimentato per interessi maturati e rimborsi dello stesso. Il finanziamento è rimborsabile in 36 rate mensili ad un tasso d'interesse dell'8%.

La movimentazione nel corso dell'anno 2018 si compone dai pagamenti delle rate in scadenza come dal piano di finanziamento. Tale credito alla data di approvazione del presente bilancio risulta estinto così come dettagliatamente illustrato in relazione sulla gestione cui si rimanda.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso imprese controllate                                |                            |                           | 0                        |                                  |                                  |
| Crediti immobilizzati verso imprese collegate                                  |                            |                           | 0                        |                                  |                                  |
| Crediti immobilizzati verso imprese controllanti                               |                            |                           | 0                        |                                  |                                  |
| Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.089.797                  | 38.458                    | 1.051.339                | 1.051.339                        | 0                                |
| Crediti immobilizzati verso altri  |                            |                           | 0                        |                                  |                                  |
| <b>Totale crediti immobilizzati</b>  | <b>1.089.797</b>           | <b>38.458</b>             | <b>1.051.339</b>         | <b>1.051.339</b>                 | <b>0</b>                         |

## Attivo circolante

L'attivo circolante pari ad Euro 619.150 al 30 giugno 2018 si compone per Euro 596.685 dai crediti e per Euro 22.465 dalle disponibilità liquide.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 30/06/2018, i Crediti sono iscritti nella sottoclasse C.II dell'Attivo di Stato patrimoniale per l'importo complessivo di Euro 619.150

I crediti iscritti in bilancio risultano esigibili.

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. I crediti sono così suddivisi:

- crediti verso clienti Euro 2.633;
- crediti verso imprese collegate Euro 390.227 di natura commerciale;
- crediti verso controllante Euro 103.720 di natura commerciale;
- crediti tributari Euro 61.861;
- crediti per imposte anticipate Euro 38.244.

Le imposte anticipate si riferiscono a differenze temporanee derivanti dalla deducibilità differita di componenti negative di reddito iscritte in bilancio per competenza.

Tutti i crediti commerciali hanno scadenze particolarmente brevi e non incorporano pertanto alcuna componente finanziaria.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante  | 2.510                      | 123                       | 2.633                    | 2.633                            |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante                                | -                          |                           |                          |                                  |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante                                  | -                          | 390.227                   | 390.227                  | 390.227                          |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante                               | 181.530                    | -77.810                   | 103.720                  | 103.720                          |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | -                          |                           |                          |                                  |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 8.383                      | 53.478                    | 61.861                   | 61.861                           |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | 36.069                     | 2.155                     | 38.224                   |                                  |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante  | -                          |                           |                          |                                  |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>  | <b>228.492</b>             | <b>368.173</b>            | <b>596.665</b>           | <b>558.441</b>                   |

## Disponibilità liquide

Alla data del 30 giugno 2018 l'ammontare delle disponibilità ammonta a Euro 22.465.

### Ratei e risconti attivi

La voce contiene esclusivamente risconti attivi derivanti da costi sostenuti nel primo semestre, la cui competenza è in parte da attribuirsi al semestre o esercizi successivi.

|                                | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                   | 0                          | 2                         | 2                        |
| Risconti attivi                | 40.447                     | 6.447                     | 34.000                   |
| Totale ratei e risconti attivi | 40.447                     | 6.445                     | 34.002                   |

Le variazioni derivano dall'ordinaria attività di gestione. I risconti attivi sono principalmente relativi a:

anticipo Lounge Key per Euro 34.000,00;  
polizza assicurativa per Euro 4.166,37;  
servizi telcavoip per Euro 2.280,00.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le voci del passivo sono classificate in base alla loro origine.

I criteri di valutazione di ciascun elemento del passivo sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del codice civile e dai principi contabili nazionali.

Le indicazioni obbligatorie previste dall'art. 2427 del codice civile, delle norme del codice civile stesso, nonché dei principi contabili seguono l'ordine delle voci di bilancio delineato dall'art. 2424 del codice civile.

### Patrimonio netto

Il patrimonio netto, che ammonta al 30 giugno 2018 ad Euro 2.338.419 è così costituito:

- capitale sociale Euro 500.000 rappresentato da 5.000.000 azioni del valore nominale pari ad 0,1 Euro;
- riserva ex art. 2430 c.c. Euro 3.644;
- riserva da conferimento Euro 1.500.000;
- Utili portati a nuovo Euro 69.239;
- utile di esercizio Euro 265.536.

A seguito delle avvenute sottoscrizioni dell'aumento di capitale finalizzato alla quotazione, il capitale sociale, che al 30.06.2018 era pari ad Euro 500.000,00, alla data odierna è pari ad Euro 593.400,00.

Il valore del patrimonio netto risulta come di seguito illustrato:

|                                 | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                        | 500.000                    |                           |                       | 500.000                  |
| Riserva legale                  |                            | 3.644                     |                       | 3.644                    |
| Altre riserve                   |                            |                           |                       |                          |
| Varie altre riserve             | 1.500.000                  |                           |                       | 1.500.000                |
| Totale altre riserve            | 1.500.000                  |                           |                       | 1.500.000                |
| Utili (perdite) portati a nuovo |                            | 69.239                    |                       | 69.239                   |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 72.883                     | -72.883                   | 265.536               | 265.536                  |
| Totale patrimonio netto         | 2.072.883                  | -                         | 265.536               | 2.338.419                |

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali, al 30 giugno 2018, non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni dei principi contabili OIC 31, evitando in modo accurato la costituzione di fondi per rischi privi di giustificazione economica.

Nello specifico, è stato costituito un unico fondo per rischio sinistri per Euro 68.231. I fondi per rischi ed oneri sono costituiti per un valore idoneo alla copertura, per la quota di rischio della società, connessa all'attività di rintracciamento dei bagagli smarriti.

|                               | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio    | 115.393     | 115.393                         |
| Variazioni nell'esercizio     |             |                                 |
| Accantonamento nell'esercizio | 46.312      | 46.312                          |
| Utilizzo nell'esercizio       | 93.474      | 93.474                          |
| Totale variazioni             | 47.162      | 47.162                          |
| Valore di fine esercizio      | 68.231      | 68.231                          |

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'importo rappresenta l'effettivo debito della società al 30 giugno 2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio    | 0  |
| Variazioni nell'esercizio     |  |
| Accantonamento nell'esercizio | 4.228  |
| Utilizzo nell'esercizio       | 0  |
| Altre variazioni              | 0  |
| Totale variazioni             | 0  |
| Valore di fine esercizio      | 4.228  |

## Debiti

I debiti complessivamente ammontano, al 30 giugno 2018, ad Euro 1.440.642 La composizione dei debiti è così riassunta:

debiti verso fornitori Euro -845.678 prevalentemente riferibile a fatture da ricevere per costi di quotazione per Euro 737.998;

- debiti verso imprese controllanti Euro -410.580, di cui Euro 327.939 di natura commerciale ed Euro 82.641 di natura finanziaria;

- debiti tributari Euro -115.643 prevalentemente riferibili ad Irpef dipendenti per Euro 11.235 ed imposte per Euro 104.301;

- debiti vs istituti previdenziali Euro -19.064;

- altri debiti Euro 49.677 e si riferiscono agli stipendi da liquidare, ferie, permessi retribuiti, mensilità aggiuntive maturate alla chiusura della semestrale.

Non vi sono debiti con scadenza superiore ai 12 mesi.

|   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Obbligazioni  | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                |
| Obbligazioni convertibili                                       | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                |
| Debiti verso soci per finanziamenti                             | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                |
| Debiti verso banche   | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                |
| Debiti verso altri finanziatori                                 | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                |
| Acconti   | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                |
| Debiti verso fornitori  | 32.450                     | 813.228                   | 845.678                  | 845.678                          |
| Debiti rappresentati da titoli di credito                       | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                |
| Debiti verso imprese controllate                                | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                |
| Debiti verso imprese collegate                                  | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                |
| Debiti verso controllanti                                       | 369.623                    | 40.957                    | 410.580                  | 410.580                          |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                          | 0                         | 0                        | 0                                |
| Debiti tributari  | 31.022                     | 84.621                    | 115.643                  | 115.643                          |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 0                          | 19.064                    | 19.064                   | 19.064                           |
| Altri debiti  | 0                          | 49.677                    | 49.677                   | 49.677                           |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>433.095</b>             | <b>1.007.547</b>          | <b>1.440.642</b>         | <b>1.440.642</b>                 |

## Ratei e risconti passivi

I ratei ed i risconti passivi sono determinati in base al criterio della competenza temporale. Nel bilancio semestrale non sono presenti ratei passivi.

## Valore della produzione

Il valore della produzione ammonta ad Euro 1.074.813.

Il valore della produzione è così composto:

- ricavi delle vendite Euro 15.121;
- ricavi per servizi verso la controllante Euro 252.844;
- ricavi per servizi verso le collegate Euro 702.148
- ricavi da incrementi di immobilizzazioni per lavori interni è riferibile al costo del personale impiegato nello sviluppo ed implementazione delle nuove funzionalità dell'app SoStravel per Euro 103.873;
- altri ricavi Euro 827.

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni si riferiscono:

- vendita tramite APP Euro 2.936;
- Servizio di tracing APT Euro 12.185;
- Servizi di tracing resi a controllante Euro 252.845;
- Servizi di tracing resi a collegate Euro 702.148.

| Categoria di attività                          | Valore esercizio corrente |
|--|---------------------------|
| Vendite  | 2.936                     |
| Contratti di servizio                          | 967.177                   |
| Incremento immobilizzazioni per lavori interni | 103.873                   |
| Altri ricavi e proventi                        | 827                       |
| <b>Totale</b>                                  | <b>1.074.813</b>          |

L'incremento delle immobilizzazioni per lavori interi è dato dalla capitalizzazione del personale informatico impiegato allo sviluppo delle nuove funzionalità dell'App di SosTravel.

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

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 sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7).

Si precisa che l'IVA non recuperabile è stata incorporata nel costo d'acquisto dei beni. Sono stati imputati alle voci B.6, 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.

Si precisa che, dovendo prevalere il criterio della classificazione dei costi "per natura", gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono stati iscritti fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, diverse dalle voci B. 12 e B.13.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza al 30 giugno 2018, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 795.513 così ripartiti:

- costi per acquisto materie prime quali card destinati alla vendita Euro 12.583;
- costi per servizi pari ad Euro 521.786 comprendono premio volume con la controllante per Euro 250.174, costi di collegamento sita e Flightstats per Euro 22.412, costi di rimborso smarrimento bagagli per Euro 39.282, costi per assicurazioni per Euro 16.667, costi di call center per Euro 53.783, costi collegamento servizi Aviation servizi per Euro 24.000, costi per sms inviati 18.845;
- costi di consulenza per Euro 95.634 comprendono le consulenze amministrative e di ricerca personale;

- costi per godimento beni di terzi per Euro 12.000 comprendono gli affitti degli uffici della controllante;
- costi per il personale per Euro 179.095;
- ammortamenti per Euro 12.866;
- accantonamento a fondo rischi per Euro 46.312 a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile;
- Oneri diversi di gestione per euro 10.772.

## 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, e utili e perdite su cambi.

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

In particolare, sono stati rilevati nel corso dell'anno interessi attivi sul finanziamento per Euro 49.105 ed utili su cambi sul finanziamento per Euro 15.079.

I proventi finanziari sono rappresentati da interessi attivi maturati sul credito finanziario vantato verso società appartenente al gruppo e quantificati a valori di mercato e dall'utile su cambi generati dal credito finanziario in USD.

## Imposte

Le imposte dell'esercizio rappresentano la somma delle imposte correnti e differite.

Le imposte correnti sono basate sul risultato imponibile dell'esercizio. Il reddito imponibile differisce dal risultato riportato nel conto economico poiché esclude componenti positivi e negativi che saranno tassabili o deducibili in altri esercizi e esclude inoltre voci che non saranno mai tassabili o deducibili. La passività per imposte correnti è calcolata utilizzando le aliquote vigenti o di fatto vigenti alla data di bilancio, o qualora conosciute, quelle che saranno in vigore al momento del realizzo dell'attività o dell'estinzione della passività.

Le imposte anticipate e differite sono le imposte che ci si aspetta di pagare o di recuperare sulle differenze temporanee fra il valore contabile delle attività e delle passività di bilancio e il corrispondente valore fiscale utilizzato nel calcolo dell'imponibile fiscale, contabilizzate secondo il metodo dello stanziamento globale della passività. Le passività fiscali differite sono generalmente rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili, mentre le attività fiscali differite sono rilevate nella misura in cui si ritenga probabile che vi saranno risultati fiscali imponibili in futuro che consentano l'utilizzo delle differenze temporanee deducibili. Tali attività e passività non sono rilevate se le differenze temporanee derivano da avviamento o dall'iscrizione iniziale (non in operazioni di aggregazioni di imprese) di altre attività o passività in operazioni che non hanno influenza né sul risultato contabile né sul risultato imponibile. Il beneficio fiscale derivante dal riporto a nuovo di perdite fiscali è rilevato quando e nella misura in cui sia ritenuta probabile la disponibilità di redditi imponibili futuri a fronte dei quali tali perdite possano essere utilizzate.

Il valore di carico delle attività fiscali differite è rivisto ad ogni data di bilancio e ridotto nella misura in cui non sia più probabile l'esistenza di sufficienti redditi imponibili tali da consentire in tutto o in parte il recupero di tali attività.

Le imposte differite sono imputate direttamente al conto economico, ad eccezione di quelle relative a voci rilevate direttamente a patrimonio netto, nel qual caso anche le relative imposte differite sono anch'esse imputate al patrimonio netto.

## Numero dei dipendenti

La società, nel corso del primo semestre 2018, occupa n. 7 dipendenti.

|              | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Totale dipendenti |
|--------------|-----------|--------|-----------|-------------------|
| Numero medio | 0         | 2      | 5         | 7                 |

## Compensi spettanti ai componenti degli organi sociali

I compensi al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale non sono variati rispetto a quanto stabilito dall'assemblea del 13 febbraio 2018.

|          | Amministratori | Sinadaci |
|----------|----------------|----------|
| Compensi | 0              | 36.500   |

Con delibera dell'assemblea del 13 febbraio 2018 è stato deliberato che gli Amministratori svolgeranno l'incarico a titolo gratuito fino a nuova delibera ed è stata altresì deliberata la misura del compenso spettante al Collegio Sindacale quantificato in Euro 36.500 annuo.

Per il bilancio semestrale al 30 giugno 2018 il compenso del Collegio Sindacale è stato stimato in Euro 18.250 quale quota pro-rata.

## Compensi spettanti alla società di revisione

I compensi della società di revisione per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale ammontano a Euro 3.500

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso del primo semestre 2018, sono state attuate operazioni commerciali con la società controllante Safe Bag SpA. e le altre società del gruppo.

Tali operazioni, condotte nell'ambito dell'ordinaria gestione aziendale, sono state concluse a normali condizioni di mercato per quanto riguarda, in particolare prezzi, modalità e termini di pagamento. Tutte le operazioni poste in essere nei rapporti con la parte correlata sono state compiute nell'interesse della società.

I principali contratti che regolano i rapporti con la parte correlata sono di seguito sinteticamente descritti:

- contratto di servizi avente ad oggetto la gestione delle risorse umane; l'accordo prevede un corrispettivo annuo pari ad euro 3.500 per dipendente oltre ad un corrispettivo di euro 3.500 mensili per servizi amministrativi e di tesoreria, tale contratto è stato disdetto a far data dal 01/07/2018;

- contratto di locazione uffici che prevede un corrispettivo di 2.000,00 per 10 postazioni;

- contratto commerciale, in cui la società è parte attiva per (l) il Call Center, che prevede un corrispettivo di euro 1.000,00 al mese, (i) il rintracciamento attivo bagagli al corrispettivo di euro 1,50 per ogni cliente Safe Bag SpA che acquista il servizio Safe Bag 24, mentre è parte passiva (i) per il premio volume pari ad euro 0,40 per ogni cliente che acquista il servizio presso i punti vendita delle società del gruppo Safe Bag.

In riferimento ai contratti prima menzionati la situazione al 30/06/2018 con le parti correlate, riporta i seguenti saldi:

|                            | Costi   | Ricavi    | Crediti   | Debiti  |
|----------------------------|---------|-----------|-----------|---------|
| Safe Bag S.p.A.            | 295.074 | 252.845   | 103.322   | 410.580 |
| Safe Bag U.S.A. LLC        |         | 49.104    | 1.051.338 |         |
| FSB SERVICE SARL           |         | 424.622   | 225.315   |         |
| FLYSAFE UNIPESOAL LDA      |         | 131.420   | 67.844    |         |
| SAFE BAG SAGL              |         | 54.267    | 36.150    |         |
| SAFE BAG CANADA INC.       |         | 71.204    | 41.292    |         |
| SAFE BAG POLSKA SP. Z.O.O. |         | 9.579     | 8.570     |         |
| LLC "Upakovka SERVICE"     |         | 11.057    | 11.057    |         |
| TOTALI                     | 295.074 | 1.004.096 | 1.544.888 | 410.580 |

