



*Relazione Semestrale sostravel S.p.A.
al 30 giugno 2020*

SOSTRAVEL.COM S.P.A.

BILANCIO AL

30 GIUGNO 2020

INDICE



SOSTRAVEL.COM S.P.A.

1	Presentazione della Società	pag 4
2	Struttura societaria	pag 10
3	Organi sociali	pag 11
4	sostravel.com in Borsa AIM	pag 12



RELAZIONE SULLA GESTIONE

5	Andamento della gestione e prevedibile evoluzione della sostravel	pag 14
6	Andamento economico e finanziario della sostravel	pag 16
7	Altre informazioni	pag 20



BILANCIO SOSTRAVEL.COM S.P.A. AL 30 GIUGNO 2020

8	Prospetti del Bilancio	pag 24
9	Nota Integrativa	pag 32



SOSTRAVEL.COM S.P.A.

1 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 TraWell (precedentemente 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.

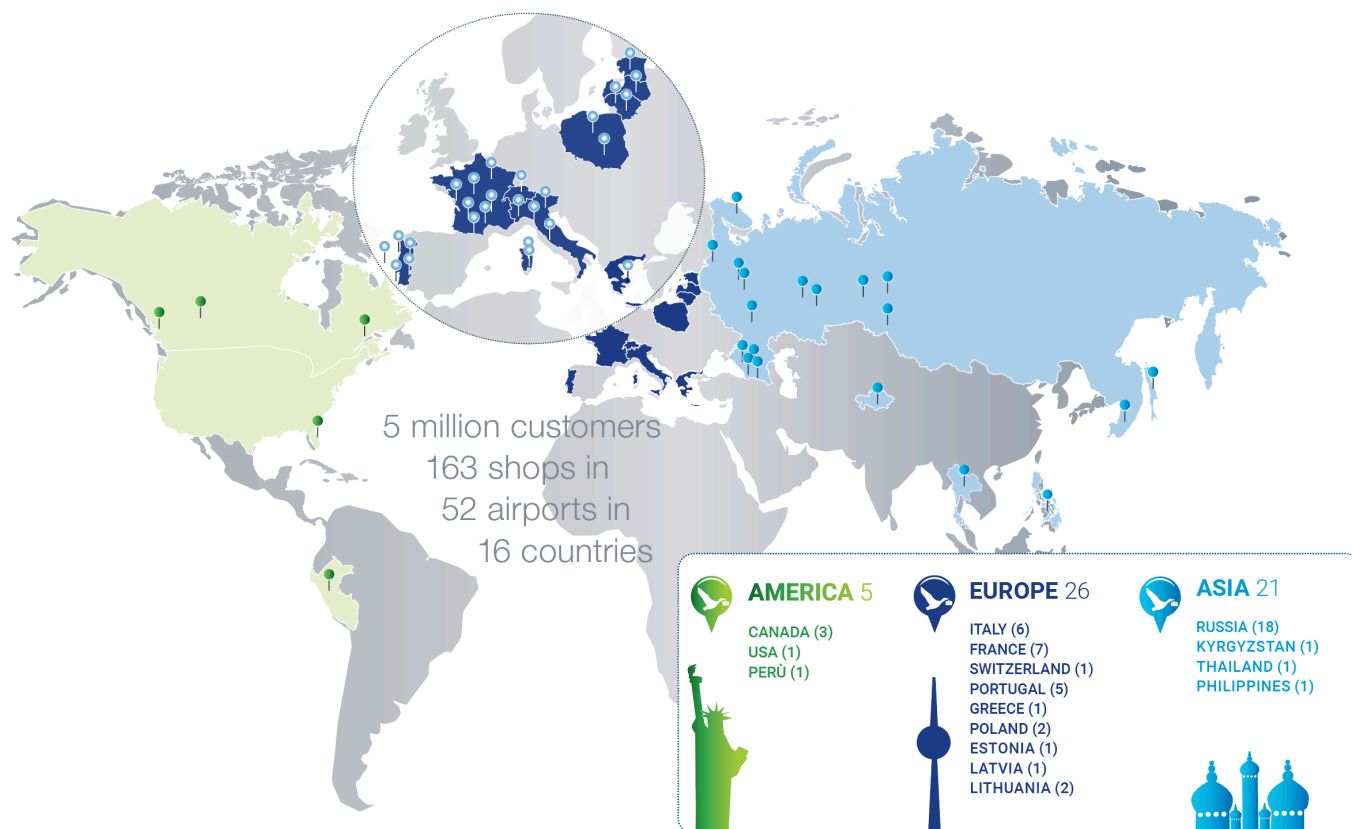
L'obiettivo della Società è quello di proporsi sul mercato, attraverso una piattaforma digitale integrata (l'App sostravel), che è stata lanciata e promossa sui principali mobile store (tra i quali, Google Play e App Store) il 15 dicembre 2018, come "aggregatore" di una gamma di servizi di assistenza ai passeggeri durante tutto il viaggio, dalla partenza sino all'arrivo nell'aeroporto di destinazione.

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 TraWell Co (precedentemente 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 TraWell Co e l'ubicazione degli aeroporti presso i quali sostravel commercializza o ambisce a commercializzare, i propri servizi.



I servizi offerti

Attraverso l'App sostravel la Società propone i servizi di seguito elencati.

- **Tracking voli:** tale servizio permette l'accesso ad informazioni utili relative ai voli aerei di interesse (stato del volo, gate, ritardi, cancellazioni, ecc.). Le informazioni sui singoli voli sono rese disponibili gratuitamente.

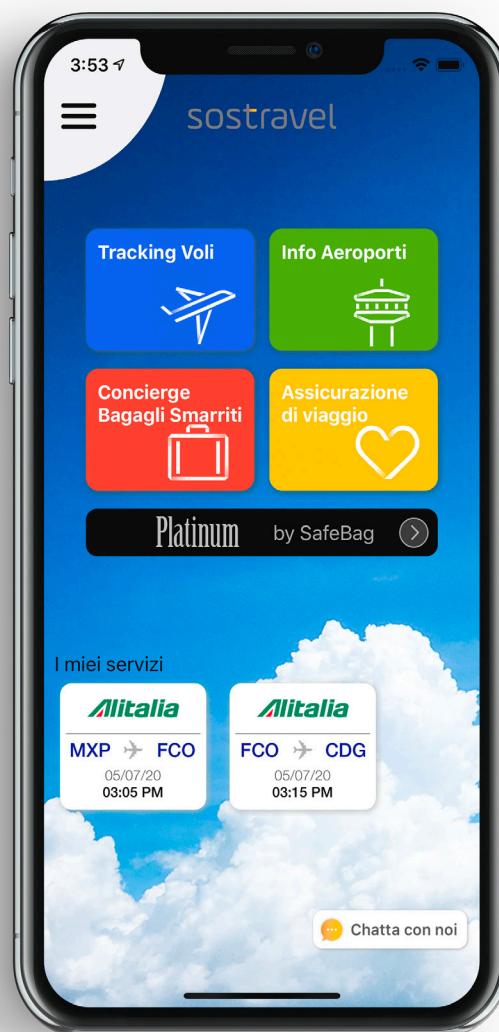
- **Info aeroporti:** tale servizio permette (i) di accedere gratuitamente a una serie di informazioni utili relative agli aeroporti di interesse (es. modalità di trasferimento da o presso l'infrastruttura, mappe, cibo, Wi-fi) e (ii) di acquistare alcuni servizi ivi disponibili (es. parcheggi, servizi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

- **Conciierge Bagagli Smarriti:** 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 è acquistabile prima della partenza del volo ed è reso disponibile sia su base "pay-per-use" (con riferimento, cioè, a singoli viaggi), sia tramite la sottoscrizione di appositi abbonamenti (che consentono 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 prevede: (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;

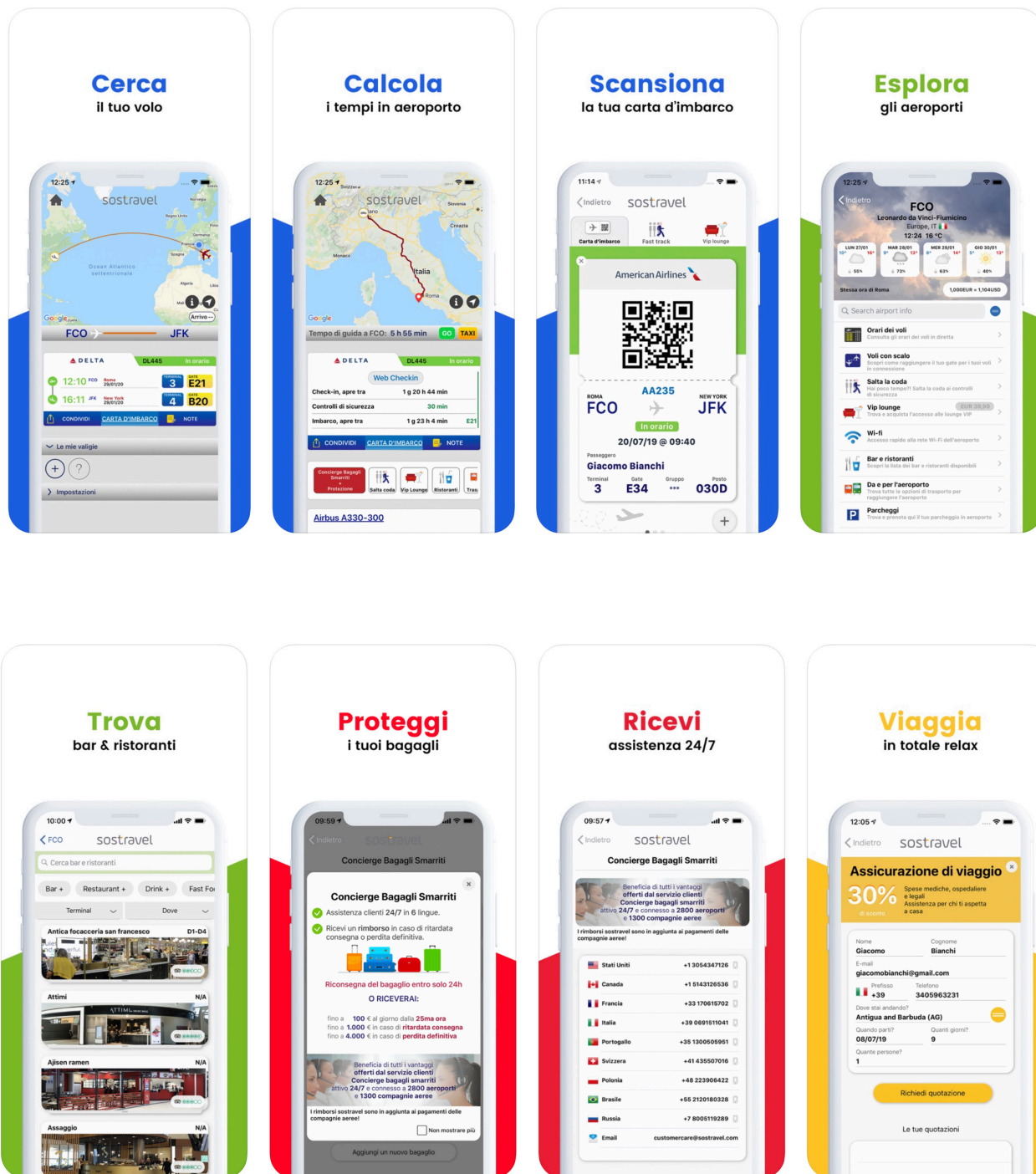
(iii) l'impegno della Società, in caso di mancato rintracciamento del bagaglio decorsi 21 (ventuno) giorni dalla ricezione del PIR, al pagamento di una penale di importo pari all'indennizzo erogato dalla compagnia aerea per lo smarrimento del bagaglio, fino a un massimale prefissato. Il servizio prevede, 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.

Assicurazione di viaggio: tale servizio consente 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.



Sviluppo Prodotti Tecnologici

Nel corso del 2019 sostravel.com ha continuato ad investire, mediante dieci nuovi aggiornamenti, nello sviluppo della propria App la cui veste grafica è sotto riportata



Ad oggi i servizi Tracking Voli, Info Aeroporti, Concierge Bagagli Smarriti e Assicurazione di viaggio risultano già sviluppati e attivi.

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 TraWell-related

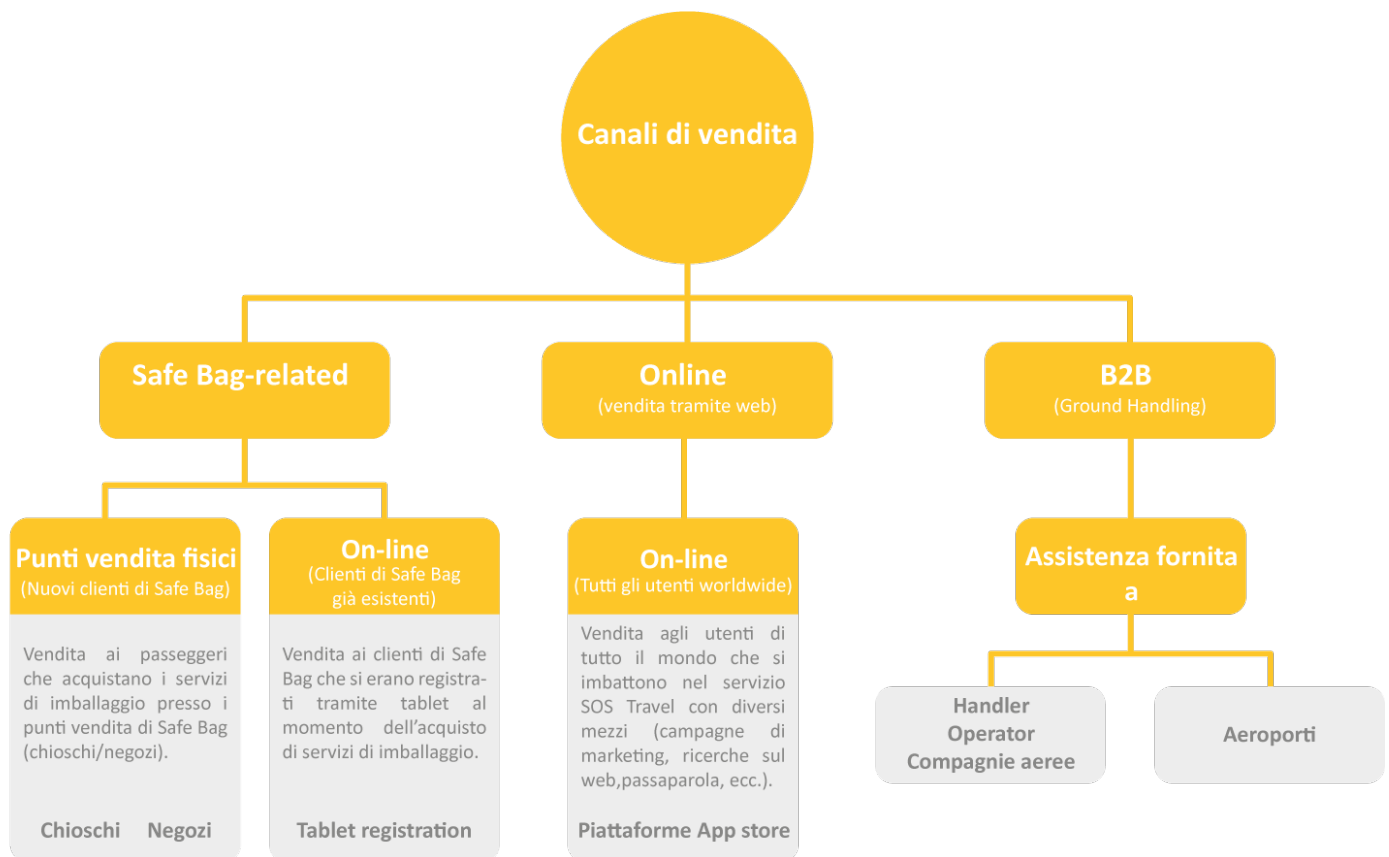
Oltre che nei confronti dei passeggeri aerei, sostravel rivolge la propria offerta commerciale anche alle società del Gruppo TraWell Co.

L’offerta rivolta alle società del Gruppo TraWell Co si basa su un accordo tra sostravel.com e quest’ultimo e ha ad oggetto la prestazione dei servizi relativi: (i) al rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo TraWell Co che abbiano acquistato il Servizio Concierge Bagagli Smarriti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna dei medesimi bagagli; (ii) all’assistenza offerta tramite call center ai clienti delle società del Gruppo TraWell Co 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 ha svolto, nel corso del 2019, alcune importanti campagne per migliorare la sua immagine e la penetrazione nel mercato, si segnala in particolare la campagna con il colosso cinese della telefonia Huawei e la campagna con un operatore locale italiano che gestisce il marchio “il Milanese Imbruttito”. Entrambe le campagne, condotte nei mesi estivi hanno riscosso importanti risultati in termini di download.

A causa della pandemia in corso e del calo del traffico correlato nel 2020 la Società ha ritenuto opportuno ridurre le spese dedicate a questa tipologia di attività, rinviando per quanto possibile le nuove iniziative al 2021.

Il Personale

Nel corso del primo semestre 2020 la Società si è concentrata sul risparmio dei costi, incluso il costo del personale, per cui sono state utilizzate complessive 1.859 ore di cassa integrazione straordinaria “covid”.

Al 30 giugno 2020 la forza lavoro totale era di n. 13 collaboratori di cui 2 quadri e 11 impiegati

2 Struttura societaria

La struttura societaria alla data del 31 dicembre 2019 è pertanto la seguente:

Compagine Azionaria RG Holding S.r.l (1)	N° azioni possedute 2.454.305	Capitale sociale 41,03%
TraWell Co S.p.A.	660.280	11,04%
Mercato	2.866.640	47,93%
Totale	5.981.225	100%
Dati aggiornati al 19 Settembre 2019		

(1) Società controllata da Rudolph Gentile. Dato inclusivo di una partecipazione detenuta direttamente dallo stesso.

Si segnala che in data 12 agosto 2019 l'Emittente ha comunicato al mercato il cambiamento di taluni azionisti significativi. Infatti, in seguito alla distribuzione del dividendo in natura della precedente controllante TraWell co S.p.A., la stessa e la società RG Holding S.r.l., società controllata dal dott. Rudolph Gentile, hanno comunicato di detenere rispettivamente il 41,36% e 11,13%, alla data odierna, in seguito alla diluizione per l'assegnazione delle c.d. Bonus Share pari a 41,03% e 11,04%.

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



London
Stock Exchange Group

3 Organi sociali



Consiglio di amministrazione

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


Collegio sindacale

Presidente	Enrico Orvieto
Sindaci Effettivi	Paolo Natalini / Marco Ambrosini
Sindaci Supplenti	Fabrizio Cardinali / Andrea De Nigris

Società di revisione

Società di Revisione	 Nexia Audirevi	Audirevi S.p.A.
----------------------	--	-----------------

Nomad

Nominated Advisor	 BANCA FINNAT	Banca Finnat S.p.A.
-------------------	--	---------------------

4 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.

Tali Warrant saranno assegnati da parte del Consiglio di Amministrazione a data successiva rispetto alla data di inizio delle negoziazioni. Al proposito, si precisa che n. 150.000 Warrant saranno assegnati discrezionalmente con delibera del Consiglio di Amministrazione.

I restanti n. 350.000 Warrant saranno, invece, assegnati – previa delibera del Consiglio di Amministrazione – subordinatamente al verificarsi di determinate condizioni future.

In particolare, i predetti restanti n. 350.000 Warrant verranno assegnati (sempre in favore di 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 risultato pari a Euro 5.230.400. Ad esito del Collocamento Privato, il Mercato deteneva 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.

In data 17 settembre 2019, in applicazione delle prescrizioni previste nel Documento di Ammissione, l'Emittente ha assegnato gratuitamente agli aventi diritto Bonus Share per complessive n° 47.225 azioni ordinarie Sostravel.com S.p.A. con codice ISIN IT0005338675. In conseguenza dell'emissione delle n. 47.225 azioni ordinarie, il capitale sociale di sostravel.com S.p.A. è suddiviso in n. 5.981.225 azioni ordinarie.



RELAZIONE SULLA GESTIONE

5 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 è stata lanciata e promossa sui principali mobile store (tra i quali, Google Play e App Store) il 15 dicembre 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 il Gruppo TraWell Co S.p.A. (precedentemente Safe Bag S.p.A.) in data 15 dicembre 2017 e parzialmente modificato in data 25 giugno 2018 e 17 ottobre 2019, la Società eroga i propri servizi anche in favore delle società del Gruppo TraWell Co. In particolare, per conto di queste ultime sostravel svolge le attività: (i) di rintracciamento dei bagagli dei clienti del Gruppo TraWell Co (precedentemente Safe Bag) che abbiano acquistato il Servizio Concierge Bagagli Smarriti 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 TraWell Co (precedentemente Safe Bag) nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

La Società, infine, ha in animo di sviluppare 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").

Poiché la prima campagna marketing della Società è stata avviata a giugno 2019, i servizi effettivamente resi dalla Società dalla data della sua costituzione e sino ad oggi coincidono in larga parte con quelli forniti al Gruppo TraWell Co.

Tali servizi riguardano principalmente:

- L'attività di rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo TraWell Co (precedentemente Safe Bag) che abbiano acquistato il servizio Concierge Bagagli Smarriti, 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 TraWell Co (precedentemente Safe Bag) nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

Di seguito i principali accadimenti avvenuti successivamente al 30 giugno 2020

La Società sta sviluppando una ulteriore linea di business incentrata sulla fornitura di servizi di telemedicina per i viaggiatori, direttamente dalla propria APP, in partnership con la società americana Health Point Plus, Inc. Infatti, in data 14 settembre 2020 la Società ed Health Point Plus, Inc., hanno sottoscritto una lettera d'intenti con la quale si impegnano a negoziare e concludere, entro il 30 settembre 2020, un accordo commerciale di durata biennale in base al quale, partendo dal servizio già esistente, creeranno un prodotto di tele-assistenza medica di primo soccorso dedicato al viaggiatore attraverso il network di dottori offerti da Health Point Plus.

Emergenza Sanitaria Mondiale legata al Covid-19

La Società, per la peculiare tipologia del proprio business, risulta significativamente esposta alle criticità connesse alla diffusione dei contagi, alle misure normative adottate per contenere l'ampliarsi dell'epidemia, nonché alle preoccupazioni dei viaggiatori legate all'utilizzo dei mezzi di trasporto aereo.

La pandemia, tuttora in corso, e gli stessi provvedimenti normativi sopra citati, peraltro, hanno determinato una massiccia contrazione del traffico aereo ed hanno imposto, da ultimo, la chiusura di quasi tutti i corner commerciali siti all'interno degli aeroporti e deputati alla vendita di beni e/o servizi non essenziali.

In particolare, e per quanto maggiormente interessa, il principale cliente di sostravel (TraWell Co s.p.a.), si è visto di fatto costretto a chiudere progressivamente, tra il 10 e il 25 marzo u.s., tutti i propri punti vendita, riaperti progressivamente, ma solo in parte, da maggio u.s. in avanti.

La pandemia da covid-19 ha causato nel 1° semestre 2020 una forte riduzione del traffico passeggeri quantificata nel 69,9% in Italia (stima Assaeroporti) e nel 60% nel mondo (stima Aci – Airports Council International) con un picco nel secondo trimestre 2020 in cui il calo è stato del 97,3% in Italia e del 89,3% nel mondo.

In ragione di quanto precede e delle stime delle associazioni sopra riportate, è inevitabile attendersi un fatturato in calo nel corso di tutto il 2020, cui si accompagna però l'auspicio di una ripresa nel 2021, fermo restando che il business è, come noto, particolarmente soggetto a stagionalità e che i periodi di picco sono, tradizionalmente, quelli dei mesi estivi (giugno-settembre) e del mese di dicembre.

Il management della Società è ovviamente al lavoro per adottare tutte le misure atte a preservare la solidità economica e finanziaria dell'azienda e, in tale prospettiva, sta operando per:

- ampliare l'offerta verso servizi anticiclici (es. telemedicina);
- contenere i costi nell'attuale fase, tra cui quelli relativi al personale dipendente, mediante l'accesso della Società a tutti gli "ammortizzatori sociali" disponibili;
- incrementare le fonti di finanziamento disponibili, incluso il capitale di terzi, da finanza bancaria e/o agevolata (Sace-Simest).

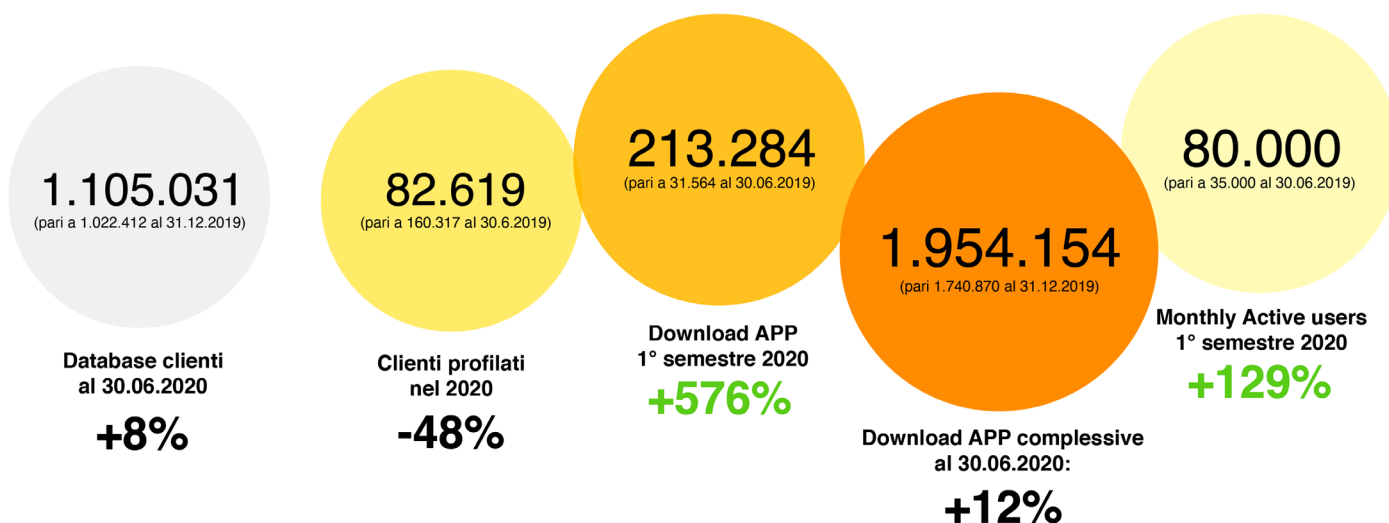
6 Andamento economico finanziario di sostravel

Risultati economico-finanziari al 30 giugno 2020:

- **Valore della Produzione** pari a 516 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 30 giugno 2019 pari a 1.562 mila euro del 66,9% (la riduzione sui Ricavi è pari a 62,5% quindi in leggero miglioramento rispetto al dato di riduzione del traffico Italia stimato da Assaeroporti);
- **EBITDA** pari a -522 mila euro, in riduzione rispetto al dato del 30 giugno 2019 pari a 270 mila euro, a causa della forte contrazione dei volumi di vendita;
- **EBIT** pari a -1.086 mila euro, in riduzione rispetto al dato al 30 giugno 2019 pari a -163 mila euro a causa, oltre che per gli elementi che impattano sull'EBITDA, anche di maggiori ammortamenti legati al marchio Flio e agli investimenti sull'APP, anche di maggiori svalutazioni e accantonamenti;
- **UTILE netto** pari a -1.085 mila euro (non include imposte anticipate) in peggioramento rispetto al dato al 30 giugno 2019 pari a -70 mila euro;
- **PFN positiva (cassa)** pari a 901 mila euro ma in riduzione rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2019 pari a 1.222 mila euro principalmente per (i) supporto dell'attività operativa (ii) investimenti legati alla ristrutturazione dei nuovi uffici.

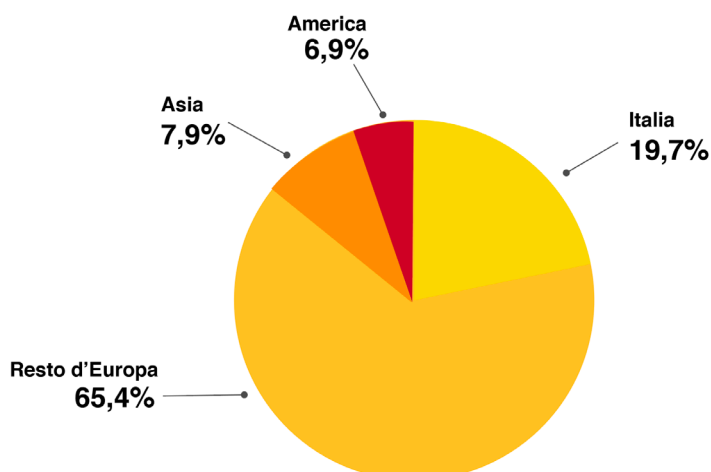
Principali risultati economico-gestionali al 30 giugno 2020:

Oltre ai dati economico-finanziari sembrano rilevanti al fine di una valutazione completa anche la crescita del data base dei clienti profilati e i downloads delle due APP (Flio ed sostravel), tutti parametri in crescita sensibile (che includono - si ribadisce - l'acquisizione del database Flio).



BREAKDOWN DELLE VENDITE al 30.06.2020**Ripartizione geografica delle vendite al 30 giugno 2020:**

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede un'ottima diversificazione geografica con l'Italia al 19,7% delle vendite, il resto d'Europa al 65,4%, infine Asia (7,9%) e America (6,9%).

**Prospetti contabili del bilancio al 30 giugno 2020****Conto economico**

Valore in euro	30-giu-20	30-giu-19
Ricavi	384.716	1.026.458
Variazioni per lavori interni		290.354
Altri ricavi	132.178	245.436
Totale Ricavi	516.894	1.562.248
Costi per materie prime		-26.200
Costi per servizi	-640.181	-895.671
Costi per godimento beni di terzi	-61.481	-38.059
Costi del personale	-277.045	-360.739
Variazioni delle rimanenze		44.020
Altri costi	-59.892	-15.851
EBITDA	-521.705	269.748
Ammortamenti	-487.045	-400.559
Svalutazioni	-12.334	0
Accantonamenti	-64.938	-32.424
EBIT	-1.086.022	-163.235
Proventi ed oneri finanziari (netti)	1.139	-230
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie	0	0
Utile(perdita) prima delle imposte	-1.084.883	-163.466

Imposte		-92.725
Risultato netto	-1.084.883	-70.741

Situazione patrimoniale-finanziaria

Valore in euro	30-giu-20	31-dic-19
immobilizzazioni immateriali	1.890.403	2.367.251
immobilizzazioni materiali	847.148	560.951
immobilizzazioni finanziarie	0	0
(A) Capitale immobilizzato netto	2.737.551	2.928.202
Rimanenze		
Crediti commerciali	837.580	2.379.259
Altre attività	997.328	970.318
Debiti Commerciali	-554.150	-1.298.380
Altre passività	-421.033	-598.226
(B) Capitale circolante gestionale	859.725	1.452.971
(C) Totale Fondi	-97.018	-117.016
(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto	3.500.258	4.264.157
disponibilità Liquide	901.045	1.222.028
Passività Finanziarie	0	0
(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti	901.045	1.222.028
(F) Patrimonio netto	4.401.303	5.486.185
(G)=(F)-(E) Fonti	3.500.258	4.264.157

Posizione Finanziaria Netta

Valore in euro	30-giu-20	31-dic-19
A Cassa	-	-
B Altre disponibilità liquide	901.045	1.222.028
C Crediti vs l'Erario	-	-
D Liquidità (A+B+C)	901.045	1.222.028
E Crediti finanziari correnti	0	0
F Debiti bancari correnti		
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H Altri debiti finanziari correnti		
I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	0	0
J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	-901.045	-1.222.028
K Debiti bancari non correnti		
L Obbligazioni emesse Altri debiti non correnti		
M Altri debiti non correnti		
N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	0	0
O Indebitamento finanziario netto (cassa) (J+N)	-901.045	-1.222.028

7 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 società TraWell Co. 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, ambiente lavorativo e privacy

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.

I 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 controllata della controllante, TraWell Co. S.p.A. e tutte le società appartenenti al medesimo gruppo. Rapporti instaurati con le società del gruppo TraWell Co. S.p.A. 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 e continuità aziendale

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 proseguono le iniziative di investimento e sviluppo programmate compatibilmente con lo stato di emergenza legato al COVID-19.

E' d'obbligo informare in merito alle ricadute derivanti dall'emergenza sanitaria legata al virus COVID-19 cui la società è stata esposta e in relazione alle valutazioni delle incertezze di ogni attività previsionale connesse ai ricavi.

L'adozione di misure di contenimento e salvaguardia che sono state poste in essere dai Governi di tutto il mondo ha comportato obbligatoriamente, nel mese di marzo u.s., la chiusura delle attività commerciali presso gli aeroporti in cui vengono venduti i servizi offerti da parte dell'Emittente tramite il network della società Trawell Co. In particolare, e per quanto maggiormente interessa, il principale cliente di sostravel (TraWell Co s.p.a.), si è visto di fatto costretto a chiudere progressivamente, tra il 10 e il 25 marzo u.s., tutti i propri punti vendita, riaperti progressivamente, ma solo in parte, da maggio u.s. in avanti..

I dati semestrali 2020 consuntivi mostrano che la pandemia da COVID-19 ha causato nel 1° semestre 2020 una forte riduzione del traffico passeggeri, del 69,9% in Italia (stima Assaeroporti) e del 60% nel mondo (stima Aci – Airports Council International) con un picco nel secondo trimestre 2020 in cui il calo è stato del 97,3% in Italia e del 89,3% nel mondo.

In ragione di quanto precede e delle stime delle associazioni sopra riportate, è inevitabile attendersi un fatturato in calo nel corso di tutto il 2020, cui si accompagnerà presumibilmente una ripresa nel 2021, fermo restando che il business è, come noto, particolarmente soggetto a stagionalità e che i periodi di picco sono, tradizionalmente, quelli dei mesi estivi (giugno-settembre) e del mese di dicembre.

E' importante evidenziare che la riduzione dei ricavi per l'esercizio 2020 non è quantificabile non essendo prevedibile la curva dei contagi legati alla c.d. "seconda ondata".

Ci si auspica tuttavia una ripresa a partire dal 2021, anche se con una previsione del volume di affari in contrazione rispetto al 2019.

Allo stato attuale non è possibile quantificare gli effetti economici e finanziari per la nostra Società scaturiti o che potranno scaturire come conseguenza della situazione contingente. Non è possibile neppure valutare gli effetti che si potranno avere sul valore delle poste iscritte all'attivo patrimoniale in quanto ancora regna una forte incertezza sugli impatti che una c.d "seconda ondata" di contagi possa causare.

Ciononostante, gli amministratori ritengono di poter approvare il presente bilancio semestrale in un'ottica di continuità aziendale grazie all'attuale solidità finanziaria della società, alla sua capacità organizzativa e manageriale ed alle azioni che gli amministratori stanno ponendo in essere per prevenire il verificarsi di situazioni che possano avere effetti negativi nel breve – medio termine.

Tra tali azioni si evidenzia:

- la sottoscrizione di una lettera d'intenti con l'obiettivo di negoziare e concludere, un accordo commerciale di durata biennale in base al quale, partendo dal servizio già esistente, si verrà a creare un prodotto di tele-assistenza medica di primo soccorso dedicato al viaggiatore attraverso il network di dottori offerti dalla società americana Health Point Plus;

- l'efficientamento dei costi: l'Emittente si è avvalsa sia degli strumenti messi a disposizione dalla Legge per consentire alle imprese di fronteggiare le difficoltà finanziarie legate alla situazione contingente;

in data 23 aprile 2020 l'Emittente ha avanzato richiesta per usufruire del Fondo d'Integrazione Salariale per emergenza epidemiologica Coronavirus (COVID-19), sia di un programma di risparmio dei costi di struttura.

- interazione con i principali Istituti bancari al fine di poter usufruire dei finanziamenti disponibili grazie al DL Liquidità e Istituti Finanziari per poter cogliere eventuali opportunità di finanza agevolata (Sace-Simest);

- La richiesta di lease back riferibile agli immobili di proprietà della società.

Ad oggi, gli aspetti sopra indicati fanno ritenere all'emittente di avere la capacità di superare questa crisi e di ripartire con ancora maggiore determinazione appena le condizioni esterne lo consentiranno.

Sulla base di quanto indicato gli amministratori si impegnano a rivedere i piani prospettici della società entro la fine della chiusura dell'esercizio.

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.

Modello organizzativo

In data 01 luglio 2019 la sostravel.com S.p.A. ha adottato il proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi delle disposizioni contenute nel Decreto Legislativo n.231 dell'8 giugno 2001 s.m.i. Attraverso l'adozione del Modello, e il successivo e continuo aggiornamento, la sostravel.com S.p.A. ha inteso rafforzare il proprio sistema di controllo interno, garantendo il rispetto dei requisiti di correttezza e di trasparenza,

dotandosi di uno strumento di tutela al verificarsi dei reati che prevedono la responsabilità amministrativa della Società.

Il Modello adottato è il risultato di specifiche analisi in merito all'organizzazione e alle attività svolte dalla Società, in linea con le best practices in materia e considerando le specificità del settore di appartenenza, nonché le c.d. "linee guida" di Confindustria in materia. Come previsto dalla normativa, sostravel.com S.p.A. ha contestualmente nominato il proprio Organismo di Vigilanza individuato in un organo monocratico nella persona del Dott. Dario Tozzi, a cui sono affidati i compiti di vigilare sul corretto funzionamento del Modello e di curarne l'aggiornamento e la sua corretta applicazione. Costituisce parte integrante del Modello, infine, il Codice Etico il quale raccoglie un insieme di regole volte a garantire che i comportamenti dei soggetti destinatari, tra cui collaboratori e fornitori di sostravel.com S.p.A. siano sempre ispirati a criteri di correttezza, collaborazione, lealtà, trasparenza e reciproco rispetto, nonché ad evitare che vengano poste in essere condotte idonee ad integrare le fattispecie di reato e illeciti amministrativi inclusi nell'elenco del D.Lgs. 231/2001.

Utile (o Perdita) per Azione

La perdita per azione al 30 giugno 2020, secondo le modalità previste dallo IAS 33 è pari a – 0,181 euro. Le modalità di calcolo dell'utile (perdita) base per azione e dell'utile (perdita) diluito per azione sono definite dallo IAS 33 - Utile per azione. L'utile (perdita) base per azione è definito come il rapporto fra il risultato economico Sostravel.com S.p.A. attribuibile ai possessori di strumenti ordinari di capitale e la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione durante il periodo (n. 5.981.225 azioni nel 2020).

Sedi secondarie

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

Il consiglio di amministrazione

Gallarate 28 settembre 2020



BILANCIO SOSTRAVEL.COM

30 GIUGNO 2020

8 Prospetti del bilancio

SOSTRAVEL.COM S.P.A.

Bilancio semestrale al 30/06/2020

Sede in	GALLARATE - VIA OLONA 183 /G
Codice Fiscale	03624170126
Numero Rea	VA 366690
P.I.	03624170126
Capitale Sociale Euro	598.123 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	522300
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	RG HOLDING SRL
Paese della capogruppo	Italia

STATO PATRIMONIALE

30-06-2020

31-12-2019

Attivo		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	477.556	702.668
2) Costi di sviluppo	1.262.431	1.464.583
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	150.416	200.000
Totale immobilizzazioni immateriali	1.890.403	2.367.251
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	817.123	544.520
4) altri beni	28.652	16.431
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.373	-
Totale immobilizzazioni materiali	847.148	560.951
Totale immobilizzazioni (B)	2.737.551	2.928.202
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.858	22.363
Totale crediti verso clienti	7.858	22.363
2) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.592	-
Totale crediti verso controllanti	12.592	-
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti\		
esigibili entro l'esercizio successivo	830.455	2.356.896
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	830.455	2.356.896
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	912.544	911.204
Totale crediti tributari	912.544	911.204

Totale crediti	1.763.449	3.290.463
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	901.045	1.222.028
Totale disponibilità liquide	901.045	1.222.028
Totale attivo circolante (C)	2.664.494	4.512.491
D) Ratei e risconti	71.459	59.114
Totale attivo	5.473.504	7.499.807
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	598.123	598.123
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.132.278	5.132.278
IV - Riserva legale	100.000	100.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	869.684	869.683
Totale altre riserve	869.684	869.683
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.213.899)	51.311
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.084.883)	(1.265.210)
Totale patrimonio netto	4.401.303	5.486.185
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	64.938	93.088
Totale fondi per rischi ed oneri	64.938	93.088
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	32.080	23.928
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	447.644	402.630
Totale debiti verso fornitori	447.644	402.630
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.377	-
Totale debiti verso controllanti	21.377	-

11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	85.129	895.750
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	85.129	895.750
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.761	35.237
Totale debiti tributari	19.761	35.237
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	29.330	55.028
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	29.330	55.028
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	52.590	103.308
Totale altri debiti	52.590	103.308
Totale debiti	655.831	1.491.953
E) Ratei e risconti	319.352	404.653
Totale passivo	5.473.504	7.499.807

CONTO ECONOMICO

30-06-2020

30-06-2019

A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	384.716	1.026.458
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	290.354
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	132.178	245.436
Totale altri ricavi e proventi	132.178	245.436
Totale valore della produzione	516.894	1.562.248
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	26.200
7) Per servizi	640.181	903.766
8) Per godimento di beni di terzi	61.481	38.059
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	189.708	256.963
b) Oneri sociali	54.701	75.219
c) Trattamento di fine rapporto	17.324	15.155
e) Altri costi	15.312	5.305
Totale costi per il personale	277.045	352.642
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	476.848	394.271
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.197	6.288
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	12.334	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	499.379	400.559
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	(44.020)
12) accantonamenti per rischi	64.938	32.424
14) oneri diversi di gestione	59.892	15.855
Totale costi della produzione	1.602.916	1.725.485
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.086.022)	(163.237)
C) Proventi e oneri finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		

altri	-	(1)
Totale interessi e altri oneri finanziari	-	(1)
17-bis) utili e perdite su cambi	1.139	(228)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.139	(229)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.084.883)	(163.466)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	-	(92.725)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-	(92.725)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.084.883)	(70.741)

RENDICONTO FINANZIARIO

METODO INDIRETTO

	30-06-2020	30-06-2019
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.084.883)	(70.741)
Imposte sul reddito	-	(92.725)
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.084.883)	(163.466)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	82.262	47.807
Ammortamenti delle immobilizzazioni	487.045	400.559
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	569.307	448.366
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(515.576)	284.900
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-	(44.020)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	14.505	(926.609)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	45.014	359.862
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(12.345)	(63.620)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(85.301)	230.449
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	631.374	450.444
Totale variazioni del capitale circolante netto	593.247	6.505
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	77.671	291.405
Altre rettifiche		
(Imposte sul reddito pagate)	-	(867.468)
(Utilizzo dei fondi)	(102.260)	(108.492)
Totale altre rettifiche	(102.260)	(975.960)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(24.589)	(684.555)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		

(Investimenti)	(296.394)	(533.168)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-	(290.326)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(296.394)	(823.494)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(320.983)	(1.508.049)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.222.028	3.267.683
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.222.028	3.267.683
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	901.045	1.759.634
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	901.045	1.759.634

9 Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 30-06-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio semestrale chiuso al 30/06/2020 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c. integrati dai principi contabili OIC previsti per la redazione di una situazione infrannuale (OIC 30).

La Società ha redatto il bilancio semestrale utilizzando pertanto i medesimi principi adottati per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019.

La società è una start-up che nasce a fine 2017 da conferimento di ramo d'azienda operato dal socio TraWell Co S.p.A. 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 RG Holding, cui appartiene altresì Trawellco S.p.A. rappresentante uno dei principali operatori europei e mondiali nei servizi di protezione e rintracciamento bagagli negli aeroporti.

Il bilancio semestrale al 30 giugno 2020 è stato sottoposto a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Audirevi S.p.A.

Principi di redazione

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;**
- b) prospettiva della continuità aziendale;**
- c) rappresentazione sostanziale;**
- d) competenza;**
- e) costanza nei criteri di valutazione;**
- f) rilevanza;**
- g) comparabilità.**

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, pur nella consapevolezza della particolare criticità della situazione di mercato conseguente alla crisi epidemiologica da Covid-19 si è ritenuto in ogni caso di poter confermare la sussistenza di tale presupposto ai fini della redazione del presente bilancio sulla base delle previsioni esistenti, così meglio specificato nel paragrafo sulla continuità aziendale presente sulla relazione della gestione.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

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

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

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

Correzione di errori rilevanti

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile ed in continuità rispetto a quelli adottati per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa. All'interno dei costi di impianto e ampliamento, le spese di costituzione sono ammortizzate in 5 anni, mentre le spese di quotazione e quelle di start-up sono ammortizzate in 3 anni.

I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione, e sono ammortizzati secondo la loro vita utile e, precisamente, in quote costanti nell'arco di cinque anni.

Le concessioni, i marchi e gli altri diritti simili sono ammortizzati in 3 anni, mentre le licenze sono ammortizzate in 5 anni.

In applicazione del principio contabile OIC 12 par. 57, i crediti d'imposta riconosciuti a fronte delle attività di ricerca e sviluppo e delle spese di quotazione, sono classificati quali contributi commisurati al costo delle immobilizzazioni immateriali in parola. I proventi, in cui il credito d'imposta si sostanzia, vengono rilevati tra i risconti passivi e, quindi, gradualmente imputati al conto economico nella voce "A5-Altri ricavi", quali componenti positivi di reddito, per la quota di competenza che viene calcolata in misura proporzionale agli ammortamenti dei costi agevolati di competenza dell'esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

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.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate.

Terreni e fabbricati: 3%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- sistemi telefonici elettronici: 20%

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria e sono iscritti al valore di presunto realizzo. La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito. I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel solo caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato. I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

Inoltre, è stato operato uno stanziamento in uno specifico fondo rischi con riferimento alla stima, basata sull'esperienza e su ogni altro elemento utile, di resi di merci o prodotti da parte dei clienti e di sconti e abbuoni che si presume verranno concessi al momento dell'incasso.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

Con riferimento ai rischi per i quali il manifestarsi di una passività sia soltanto possibile ovvero l'onere non possa essere attendibilmente stimato, non si è proceduto allo stanziamento di un fondo rischi.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo. Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto. Con riferimento alle riserve in sospensione d'imposta che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione ai soci, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto, ai sensi dell'OIC 25 par.64, sussistono fondati motivi per ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel solo caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato. I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale. La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

Le attività e le passività in valuta di natura non monetaria sono iscritte al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto, e, ai sensi dell'OIC 26 par.31, in sede di redazione del bilancio tale costo è confrontato, secondo i principi contabili di riferimento, con il valore recuperabile (immobilizzazioni) o con il valore desumibile dall'andamento del mercato (attivo circolante).

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

Altre informazioni

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio integrati dai principi contabili OIC previsti per la redazione di una situazione infrannuale (OIC 30).

Nota integrativa, attivo

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.

E' 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.

Immobilizzazioni

I criteri di valutazione delle immobilizzazioni sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile. Le immobilizzazioni sono iscritte al valore di costo o di produzione interna comprensivi di tutti i costi direttamente imputabili.

Nelle tabelle riportate di seguito vengono messi in evidenza i movimenti subiti dalle immobilizzazioni, così come richiesti dal punto 2 dell'art- 2427 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 1.890.403 (€ 2.367.251 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	1.384.683	2.035.722	300.000	3.720.405
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	682.015	571.139	100.000	1.353.154
Valore di bilancio	702.668	1.464.583	200.000	2.367.251
Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento dell'esercizio	225.112	202.152	49.584	476.848
Totale variazioni	(225.112)	(202.152)	(49.584)	(476.848)
Valore di fine esercizio				
Costo	1.384.683	2.035.722	300.000	3.720.405
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	907.127	773.291	149.584	1.830.002
Valore di bilancio	477.556	1.262.431	150.416	1.890.403

Nella voce Costi di impianto e di ampliamento sono state riportate le spese di costituzione e quotazione.

Nella voce Costi di sviluppo rientrano i software di proprietà sviluppati dalla società.

Nella voce Concessioni, licenze, marchi e diritti simili rientra esclusivamente il costo per l'acquisto del marchio FLIO.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 847.148 (€ 560.951 nel precedente esercizio).

Le immobilizzazioni materiali consistono in immobili, macchine d'ufficio e sistemi telefonici elettronici. L'incremento delle immobilizzazioni materiali nei primi sei mesi dell'esercizio è riferibile principalmente alla ristrutturazione di un immobile adibito ad uso ufficio e all'acquisto di nuovi mobili e macchine elettroniche. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	552.373	24.737	-	577.110
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.853	8.306	-	16.159
Valore di bilancio	544.520	16.431		560.951
Variazioni nell'esercizio			-	
Incrementi per acquisizioni	280.392	14.629	1.373	296.394
Ammortamento dell'esercizio	7.789	2.408	-	10.197
Totale variazioni	272.603	12.221	1.373	286.197
Valore di fine esercizio				
Costo	832.765	39.366	1.373	873.504
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	15.642	10.714	-	26.356
Valore di bilancio	817.123	28.652	1.373	847.148

Immobilizzazioni finanziarie

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Si segnala che non sono presenti crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile, si segnala che non sono presenti immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 1.763.449 (€ 3.290.463 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	22.363	(14.505)	7.858	7.858	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	-	14.505
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	12.592	12.592	12.592	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.356.896	(1.526.441)	830.455	830.455	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	911.204	1.340	912.544	912.544	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.290.463	(1.527.014)	1.763.449	1.763.449	-

Per quel che riguarda l'attività per imposte anticipate, si rappresenta che, nel presente bilancio, non si è provveduto alla rilevazione di nuovi valori incrementativi del saldo attivo – nonostante il formarsi di ulteriori differenze temporanee negative reddituali e di una perdita fiscale riportabile ai fini IRES – sulla base di un prudente approccio che tenga conto della impossibilità, in questo momento, di formulare attendibili previsioni reddituali per i futuri esercizi e quindi di “recupero” delle attività per imposte anticipate pur astrattamente rilevabili.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Italia	UE	Extra-UE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.760	10	88	7.858
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	12.592	-	-	12.592
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	108.507	412.035	309.913	830.455
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	912.544	-	-	912.544
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.041.403	412.045	310.001	1.763.449

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono in essere crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 901.045 (€ 1.222.028 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.222.028	(320.983)	901.045
Totale disponibilità liquide	1.222.028	(320.983)	901.045

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 71.459 (€ 59.114 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	167	167
Risconti attivi	59.114	12.178	71.292
Totale ratei e risconti attivi	59.114	12.345	71.459

Composizione dei risconti attivi:

Le variazioni derivano dall'ordinaria attività di gestione. I risconti attivi sono principalmente relativi ad acquisti di servizi la cui utilizzazione avverrà dopo la chiusura del semestre.

Oneri finanziari capitalizzati

Non sono in essere oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile.

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si precisa che non sono state applicate svalutazioni per perdite durevoli di valore alle immobilizzazioni immateriali e materiali ai sensi del principio contabile OIC 9.

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 si segnala che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie ed economiche.

NOTA INTEGRATIVA, PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 4.401.303 (€ 5.486.185 nel precedente esercizio). Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente.	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	598.123	-	-	-		598.123
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	5.132.278	-	-	-		5.132.278
Riserva legale	100.000	-	-	-		100.000
Altre riserve					-	
Varie altre riserve	869.683	-	1	-		869.684
Totale altre riserve	869.683	-	1	-		869.684
Utili (perdite) portati a nuovo	51.311	-	-	1.265.210		(1.213.899)
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.265.210)	1.265.210	-	-	(1.084.883)	(1.084.883)
Totale patrimonio netto	5.486.185	1.265.210	1	1.265.210	(1.084.883)	4.401.303

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva da conferimento	869.686
Riserva arrotondamenti	(2)
Totale	869.684

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuitività, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Capitale	598.123	Capitale		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.132.278	Capitale	A - B - C	5.132.278	-
Riserva legale	100.000	Utili	A - B	100.000	-
Altre riserve					
Varie altre riserve	869.684	Capitale - Utili	A - B - C	869.684	630.318
Totale altre riserve	869.684			869.684	630.318
Totale	-			6.101.962	-
Quota non distribuibile				4.138.769	
Residua quota distribuibile				1.963.193	

Legenda:

A: per aumento di capitale
B: per copertura perdite
C: per distribuzione ai soci

D: per altri vincoli statutari
E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuitività delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Quota disponibile Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Riserva da conferimento	869.686	Capitale	A - B - C	869.686	630.318
Riserva arrotondamenti	(2)	Utili		(2)	-
Totale	869.684				

Legenda:

A: per aumento di capitale
B: per copertura perdite
C: per distribuzione ai soci

D: per altri vincoli statutari
E: altro

La quota di patrimonio netto non distribuibile è formata dalla riserva legale per € 100.000, dall'ammontare dei costi di impianto e ampliamento e di sviluppo non ancora ammortizzati ai sensi dell'art. 2426, co. 1 n. 5, c.c. per € 1.739.987, dalla perdita dell'esercizio per € 1.084.883 e dalla perdita portata a nuovo per € 1.213.899.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 64.938 (€ 93.088 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	93.088	93.088
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	64.938	64.938
Utilizzo nell'esercizio	93.088	93.088
Totale variazioni	(28.150)	(28.150)
Valore di fine esercizio	64.938	64.938

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.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 32.080 (€ 23.928 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	23.928
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	17.324
Utilizzo nell'esercizio	9.172
Totale variazioni	8.152
Valore di fine esercizio	32.080

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 655.831 (€ 1.491.953 nel precedente esercizio).

Variazioni e scadenza dei debiti

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso fornitori	402.630	45.014	447.644	447.644
Debiti verso controllanti	-	21.377	21.377	21.377
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	895.750	(810.621)	85.129	85.129
Debiti tributari	35.237	(15.476)	19.761	19.761
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	55.028	(25.698)	29.330	29.330
Altri debiti	103.308	(50.718)	52.590	52.590
Totale debiti	1.491.953	(836.122)	655.831	655.831

Suddivisione dei debiti per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Italia	UE	Extra-UE	Totale
Debiti verso fornitori	399.877	15.831	31.936	447.644
Debiti verso imprese controllanti	21.377	-	-	21.377
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	85.129	-	-	85.129
Debiti tributari	19.761	-	-	19.761
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	29.330	-	-	29.330
Altri debiti	52.590	-	-	52.590
Debiti	608.064	15.831	31.936	655.831

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427 c.1 numero 6 del Codice Civile si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono in essere debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 319.352 (€ 404.653 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	143	15.005	15.148
Risconti passivi	404.510	(100.306)	304.204
Totale ratei e risconti passivi	404.653	(85.301)	319.352

Come già precisato nei criteri di valutazione delle immobilizzazioni immateriali, nei risconti passivi sono state iscritte le quote residue dei crediti d'imposta riconosciuti a fronte delle spese di ricerca e sviluppo e di quelle sostenute per la quotazione all'AIM, proporzionali ai costi agevolati non ancora ammortizzati.

i ratei sono composti prevalentemente da spese condominiali dell'immobile adibito ad uso ufficio.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

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

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per servizi	384.566
Ricavi per vendita merci	150
Totale	384.716

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 132.178 (€ 334.758 nel precedente esercizio e € 245.436 nel semestre precedente) e sono rappresentati principalmente (i) dalla quota (€ 100.305) di credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo (2018 e 2019) e per spese di quotazione, proporzionale alle quote di ammortamento calcolate nell'esercizio sulle medesime spese agevolate, ovvero riferibile a quote di ammortamento calcolate in esercizi precedenti a quello di maturazione dei medesimi crediti e (ii) dalle sopravvenienze attive su ratei (€ 31.864).

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	75.875
UE	242.697
Extra-UE	66.144
Totale	384.716

Costi della produzione

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 640.181 (€ 2.326.413 nel precedente esercizio e € 903.766 nel semestre precedente).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Spese per servizi	Valore esercizio corrente
Trasporti	3.696
Spese di manutenzione e riparazione	34
Servizi e consulenze tecniche	13.488
Compensi agli amministratori	75.758
Compensi a sindaci e revisori	24.785
Pubblicità	14.786
Spese e consulenze legali	22.152
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	215.386
Spese telefoniche	15.173
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	3.759
Assicurazioni	3.989
Spese di rappresentanza	847
Spese di viaggio e trasferta	746
Spese call center	85.051
Spese per rimborso smarrimento/danneggiamento bagagli	42.991
Altri	117.540
Totale	640.181

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 61.481 (€ 178.566 nel precedente esercizio e € 38.059 nel semestre precedente).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Spese per godimento beni di terzi	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	24.878
Noleggio software	35.848
Altri	755
Totale	61.481

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 59.892 (€ 31.762 nel precedente esercizio e € 15.855 nel semestre precedente).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Oneri diversi di gestione	Valore esercizio corrente
Sopravvenienze passive su accantonamenti	40.303
Altri oneri di gestione	19.589
Totale	59.892

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, nel corso dei primi sei mesi del 2020 non si sono verificati ricavi di entità o incidenza eccezionali.

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

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

Non avendo posseduto partecipazioni per l'intero esercizio, non è dovuta l'informativa di cui al n. 11 dell'art. 2427 c.c. Utili e Perdite su cambi

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti la suddivisione degli utili e delle perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio rispetto a quelli effettivamente realizzati:

	Parte valutativa	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	0	3.034	3.034
Perdite su cambi	0	(1.895)	(1.895)

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente
	Ammontare
Perdite fiscali dell'esercizio	1.149.876
di esercizi precedenti	1.454.858
Totale perdite fiscali	2.604.734
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	0

Nel presente bilancio, non si sono creati i presupposti, né per la rilevazione di imposte correnti (in considerazione dell' assenza di reddito imponibile sia ai fini IRAP che ai fini IRES) né per la rilevazione di imposte anticipate e differite. Quanto alle imposte anticipate, in particolare, pur maturando nell'esercizio 2020 ulteriori differenze temporanee reddituali negative e una consistente perdita fiscale riportabile ai fini IRES, si è ravvisata mancante la condizione dell' attendibile previsione di congrui risultati economici prospettici idonei a riassorbire dette differenze.

Ciò in considerazione della necessaria prudenza che, soprattutto nell'attuale contesto socio-economico deve caratterizzare la valutazione di componenti patrimoniali attivi di tal genere.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Quadri	2
Impiegati	11
Totale Dipendenti	13

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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	73.633	11.976

Compensi al revisore legale o società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	8.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	8.500

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio, alla data del 30 giugno 2020, sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	5.981.225	598.123	5.981.225	598.123
Totale	5.981.225	598.123	5.981.225	598.123

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 18 del codice civile, si segnala che la società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, warrants o opzioni.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, non sono in essere garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non sono in essere patrimoni destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 bis del codice civile, nè finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 decies del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

- RG HOLDING per 18.000 euro di costi inerenti l'affitto dei locali della sede operativa di Via Marsala n 34/A sita in Gallarate, per € 1.129 di costi inerenti l'assicurazione intestata alla capogruppo.

Al 30/06/2020 sostravel ha un debito verso RG HOLDING per € 21.377 dati da € 18.000 Affitto dei locali di Gallarate ed € 3.377 Assicurazione intestata alla capogruppo. Tale assicurazione è stata pagata da sostravel per nome e per conto di RG HOLDING generando a bilancio un credito di € 12.592.

- Gruppo Trawell Co: le operazioni nei confronti delle società del Gruppo Trawell Co si basano su accordi commerciali aventi ad oggetto la prestazione dei servizi relativi: (i) al rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo TraWell Co che abbiano acquistato il Servizio Concierge Bagagli Smarriti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna dei medesimi bagagli; (ii) all'assistenza offerta tramite call center ai clienti delle società del Gruppo TraWell Co nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

- SHS DESIGN STYLE SRL per attività relative al ruolo di investor relation, per un costo semestrale di € 15.000 e un debito iscritto in bilancio per € 25.100.

- Debito vs Roberto Mosca ex amministratore della società fino al 31.05.2020 pari ad € 2.538 per consulenze commerciali offerte e costi per € 2.080 maturati da giugno 2020

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sono in essere accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile:

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	RG HOLDING SRL
Città (se in Italia) o stato estero	ROMA
Codice fiscale (per imprese italiane)	04158211005
Luogo di deposito del bilancio consolidato	VIALE AVENTINO 80, ROMA

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

La società non è parte di strumenti finanziari derivati ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile.

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

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

Nota integrativa, parte finale

Per l'Organo Amministrativo

GENTILE RUDOLPH

SoS Travel.com S.p.A.

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale al 30 giugno 2020

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale al 30 giugno 2020

Al Consiglio di Amministrazione della
SOS Travel.com S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio semestrale, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa di SOS Travel.com S.p.A. al 30 giugno 2020. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio semestrale in conformità al principio contabile OIC 30. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio semestrale sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

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

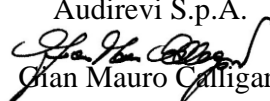
Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che l'allegato bilancio semestrale di SOS Travel.com S.p.A. al 30 giugno 2020 non sia redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Richiamo di informativa

Senza modificare le nostre conclusioni, si richiama l'attenzione su quanto indicato dagli Amministratori al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale" riportata nella Relazione sulla gestione, in cui vengono illustrate le azioni poste in essere dall'Emittente a garanzia della continuità aziendale.

Milano, 29 settembre 2020

Audirevi S.p.A.

Gian Mauro Calligari
(Socio)



© **sostravel 2020**

Via Olona, 183/G 21013 Gallarate (VA) Italy

www.sostravel.com