



sostravel.com S.p.A.  
Via Marsala 34/A  
21013 Gallarate (VA) Italy  
[www.sostravel.com](http://www.sostravel.com)



# SOSTRAVEL.COM S.P.A. BILANCIO AL

31 Dicembre 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 17 |
| 7 | Altre informazioni  | pag 22 |



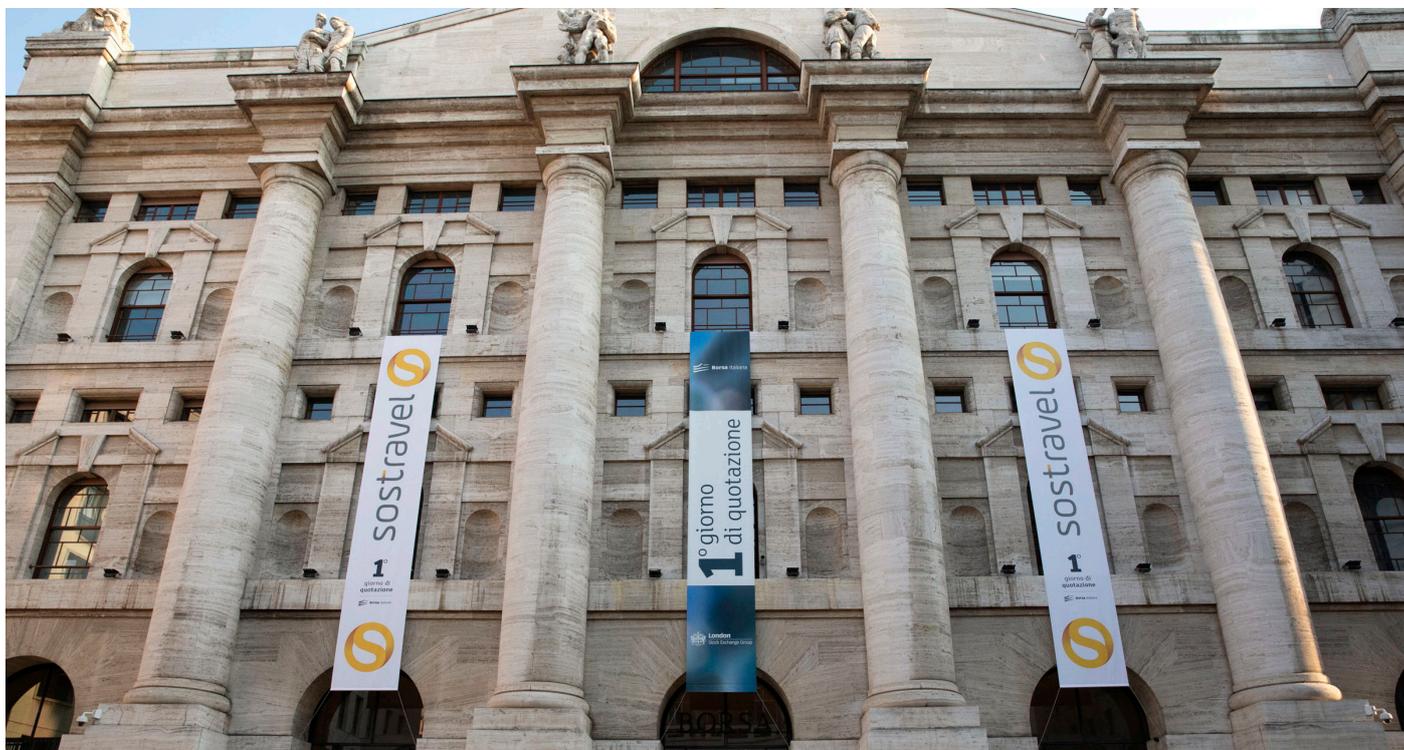
## **BILANCIO SOSTRAVEL.COM S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2020**

- |   |                        |        |
|---|------------------------|--------|
| 8 | Prospetti del Bilancio | pag 26 |
| 9 | Nota Integrativa       | pag 34 |



**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 i propri servizi.



### AMERICA 5

CANADA (3)  
USA (1)  
PERÙ (1)



### EUROPA 26

ITALY (6)  
FRANCE (7)  
SWITZERLAND (1)  
PORTUGAL (5)  
GREECE (1)  
POLAND (2)  
ESTONIA (1)  
LATVIA (1)  
LITHUANIA (2)



### ASIA 21

RUSSIA (18)  
KYRGYZSTAN (1)  
THAILAND (1)  
PHILIPPINES (1)

## 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.

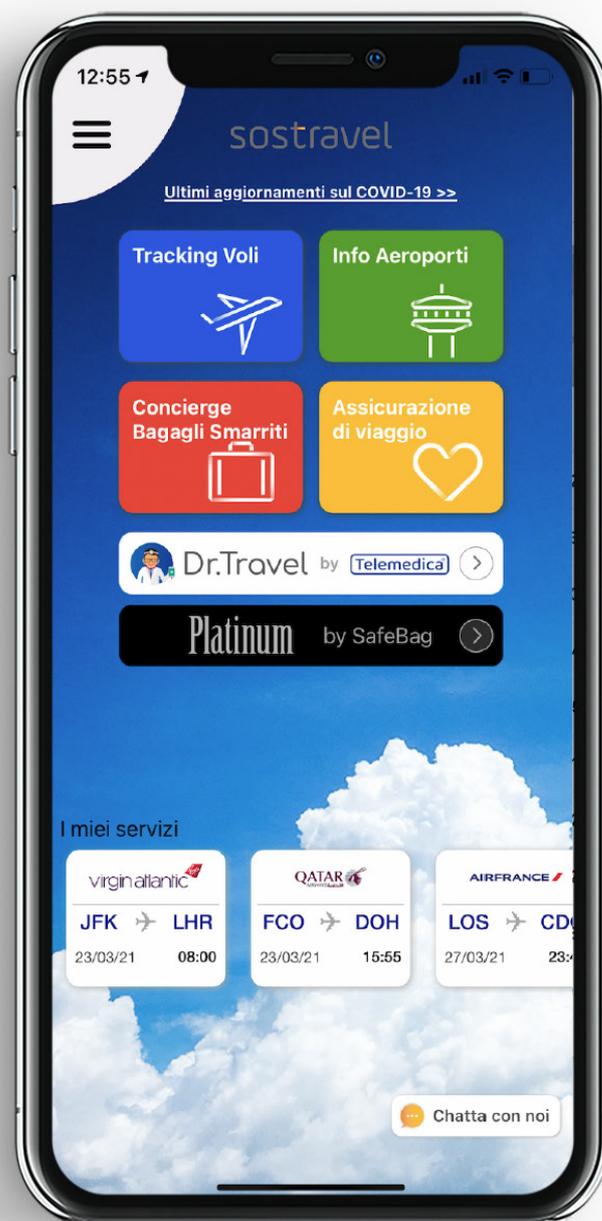
- **Info aeroporti:** tale servizio permette (i) di accedere gratuitamente a una serie di informazioni utili relative agli aeroporti di interesse (es. modalità di trasferimento da o presso l'infrastruttura, mappe, cibo, Wi-fi) e (ii) di acquistare alcuni servizi ivi disponibili (es. parcheggi, servizi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

- **Concierge 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).

- **Telemedicina:** La Società fornisce servizi di telemedicina per i viaggiatori, direttamente dalla propria APP, in partnership con la società americana Health Point Plus, Inc. Il servizio Dr. Travel è fruibile, tramite l'APP sostravel, direttamente dal proprio smartphone, è multilingue, e ha una copertura di 14 giorni dalla data di partenza al costo di Euro 10 per il singolo viaggiatore ed Euro 25 per la famiglia (sino ad un massimo di 6 persone).

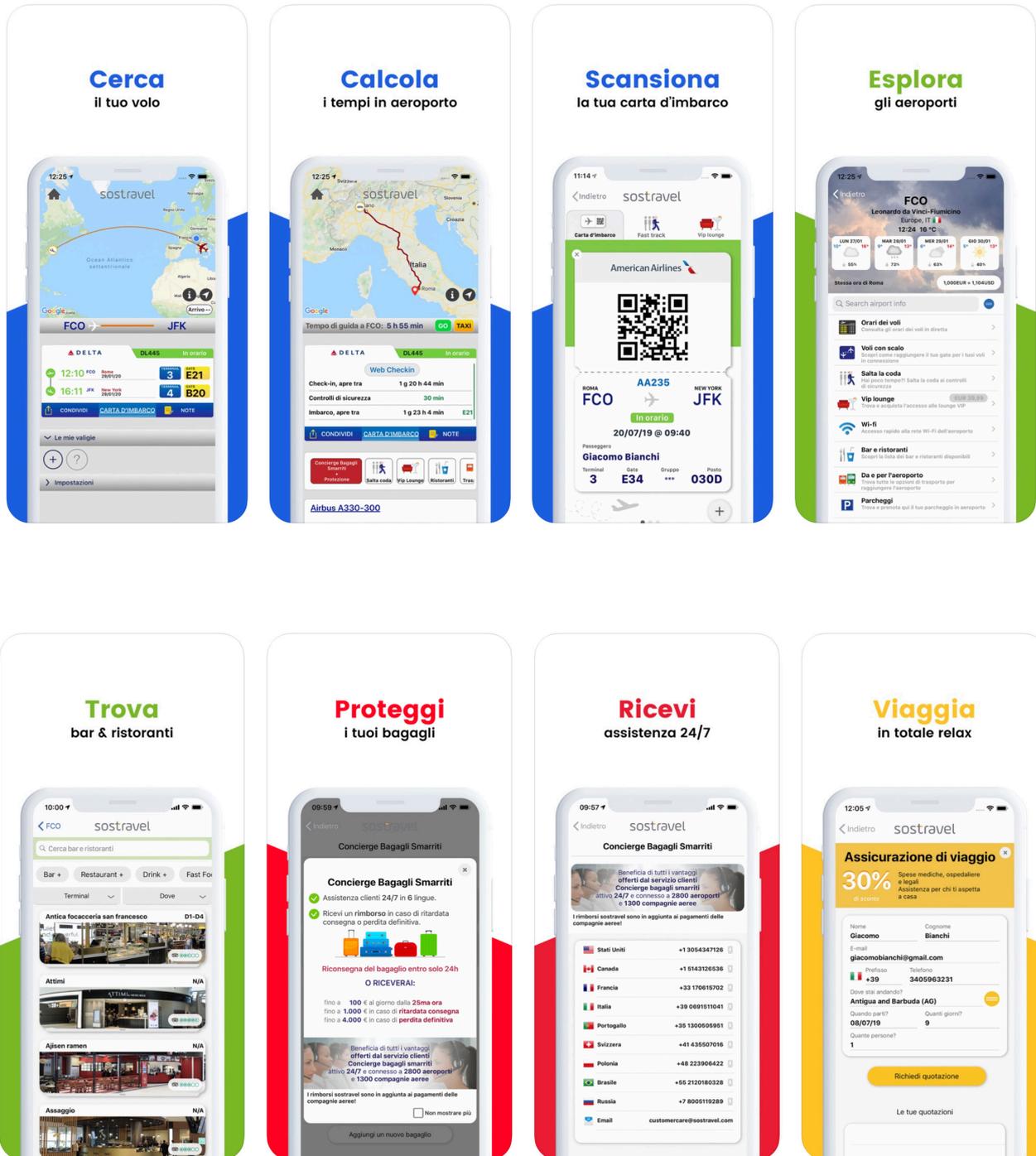
il servizio di telemedicina "Dr. Travel" è in vendita anche sul network TraWell. Il Gruppo TraWell opera, tramite circa 160 punti vendita, in 52 aeroporti e 16 Paesi. Pre-covid sostravel sviluppava sul network TraWell circa 2 milioni di euro di vendite sul solo servizio Lost&Found Concierge.

**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 2020 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, Dr. Travel (telemedicina) 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.

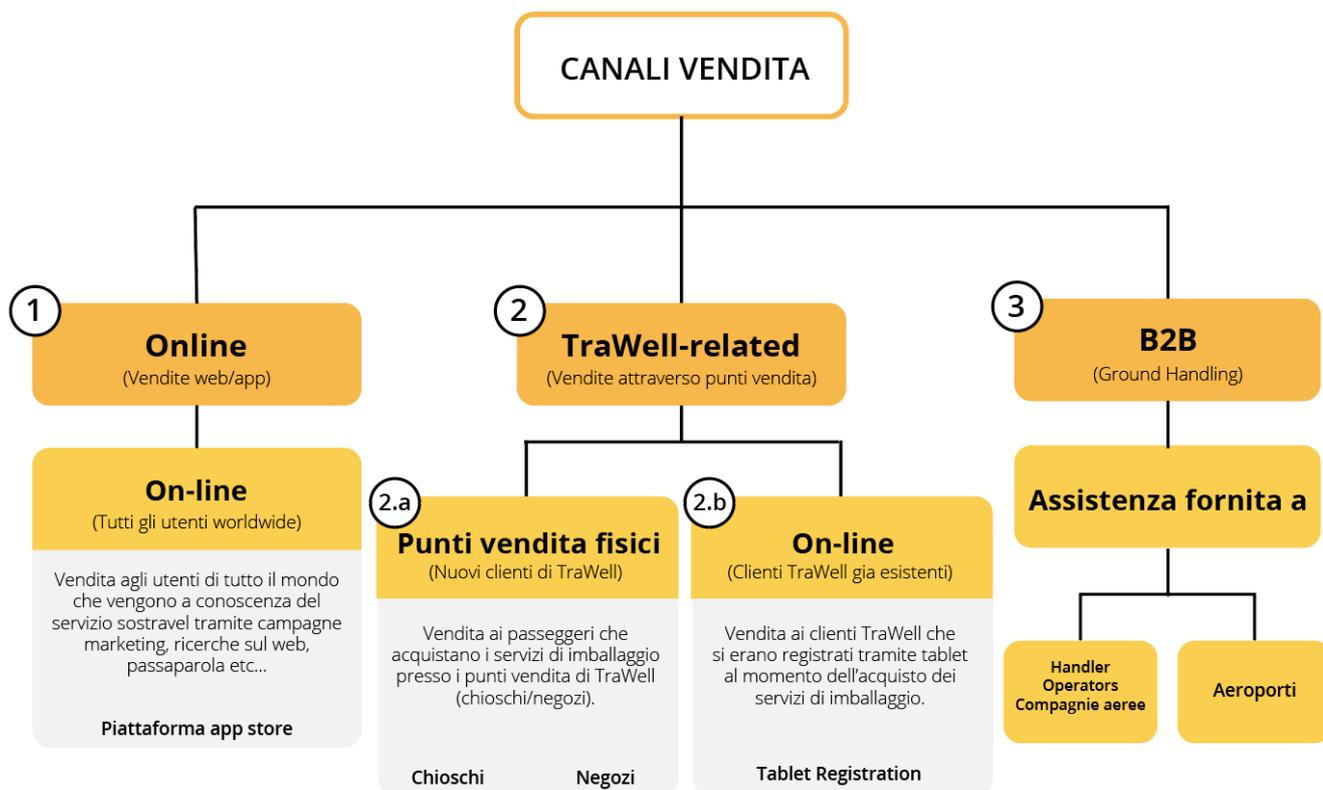
### Canale di vendita TraWell-related

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.



## Comunicazione e Marketing

A causa della pandemia da covid-19 e del calo del traffico aeroportuale nel mondo, la Società ha limitato, nel corso del 2020, l'impegno di marketing e comunicazione. Si ricorda che, nel corso del 2019, la società ha investito in alcune importanti campagne per migliorare la sua immagine e la penetrazione nel mercato;

## Il Personale

Nel corso del 2020 la Società si è concentrata sul risparmio dei costi, incluso il costo del personale, per cui sono state utilizzate complessive 5133 ore di cassa integrazione "covid".

Al 31 dicembre 2020 la forza lavoro totale era di n. 7 collaboratori di cui 1 quadri e 6 impiegati

## 2 Struttura societaria

La struttura societaria alla data del 31 dicembre 2020 è pertanto la seguente:

| Compagine Azionaria         | N° azioni possedute | Capitale sociale |
|-----------------------------|---------------------|------------------|
| <b>RG Holding S.r.l (1)</b> | <b>2.454.305</b>    | <b>41,03%</b>    |
| TraWell Co S.p.A.           | <b>660.280</b>      | <b>11,04%</b>    |
| Mercato                     | <b>2.866.640</b>    | <b>47,93%</b>    |
| <b>Totale</b>               | <b>5.981.225</b>    | <b>100%</b>      |

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**

# 3 Organi sociali



## Consiglio di amministrazione

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

\*dimissionario dal 01/03/2021

## 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 ha inoltre sviluppato un'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. Il servizio Dr. Travel è fruibile, tramite l'APP sostravel, direttamente dal proprio smartphone, multilingue, e ha una copertura di 14 giorni dalla data di partenza al costo di Euro 10 per il singolo viaggiatore ed Euro 25 per la famiglia (sino ad un massimo di 6 persone). In data 1° marzo 2021 è stato inoltre siglato un accordo di distribuzione per la vendita del servizio di telemedicina "Dr. Travel" sul network TraWell. Il Gruppo TraWell opera, tramite circa 160 punti vendita, in 52 aeroporti e 16 Paesi. Pre-covid sostravel sviluppava sul network TraWell circa 2 milioni di euro di vendite sul solo servizio Lost&Found Concierge.

### Prevedibile Evoluzione della gestione a seguito dell'Emergenza 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 2020, tutti i propri punti vendita, riaperti progressivamente, ma solo in parte, da maggio 2020 in avanti. I dati 2020 consuntivi mostrano che la pandemia da COVID-19 ha causato nel corso dell'anno 2020 una forte riduzione del traffico passeggeri, del 76,8% in Italia (stima Assaeroporti) e del 66,6% 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 volume di traffico aeroportuale e fatturato debole anche per il 2021, cui si accompagnerà presumibilmente una ripresa dall'estate 2021.

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 della pandemia anche a causa dei ritardi in corso sulla campagna vaccinale.

Ciononostante, gli amministratori ritengono di poter approvare il presente bilancio 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.

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 agli "ammortizzatori sociali" disponibili;
- incrementare le fonti di finanziamento disponibili, incluso il capitale di terzi, da finanza bancaria e/o agevolata (Sace-Simest).

### Principali eventi del 2020

In data 4 marzo 2020 l'Emittente ha comunicato un accordo di partnership strategica, concluso insieme a TraWell Co S.p.A. (l'"Accordo di Partnership"), con la società americana Secure Wrap of Miami Inc., specializzata anch'essa nel settore dell'avvolgimento e protezione dei bagagli e facente parte di un gruppo (il "Gruppo Secure Wrap") attivo in 17 Paesi nel Nord e Sud America con oltre 50 punti vendita. L'Accordo di Partnership con Secure Wrap of Miami Inc. prevede l'avvio di un'attività di promozione, distribuzione e vendita, presso i propri store aeroportuali, del servizio di rintracciamento attivo dei bagagli ("Lost Luggage Concierge").

L'accordo prevede, inoltre, che le attività di promozione, distribuzione e vendita del Lost Luggage Concierge venissero progressivamente estese all'intero perimetro del Gruppo Secure Wrap. Il servizio di rintracciamento oggetto del Lost Luggage Concierge è svolto, nell'interesse e a beneficio dei clienti del Gruppo Secure Wrap, da TraWell Co S.p.A., la quale si avvale a tal fine della collaborazione di Sostravel.com S.p.A. L'Accordo di Partnership ha una durata di 5 (cinque) anni e prevede un meccanismo di tacito rinnovo, alla prima scadenza, per un periodo di ulteriori 5 (cinque) anni.

L'Accordo di Partnership prevede, inoltre, il riconoscimento in favore di TraWell Co S.p.A. di un corrispettivo fisso per ogni servizio effettivamente venduto dalle società del Gruppo Secure Wrap. I rapporti tra TraWell Co S.p.A. e Sostravel S.p.A. sono invece regolati sulla base di intese commerciali già ad oggi in essere tra le due società.

In data 28 settembre la società ha deliberato il trasferimento della sede legale presso i nuovi uffici, recentemente ristrutturati, di Gallarate via Marsala.

In data 2 novembre è stato siglato un accordo in esclusiva di 5 anni con la società di telemedicina statunitense Health Point Plus Inc. attiva nel settore dei servizi di assistenza sanitaria a distanza con strumenti di telecomunicazione e prossima alla quotazione su primaria borsa statunitense. Il servizio Dr. Travel fornisce assistenza medica ai viaggiatori che incorrono in patologie generiche nel corso del proprio viaggio (circa 1 viaggiatore su 3) e che, molto spesso, non rientrano nella copertura della maggior parte delle assicurazioni sanitarie (che gestiscono in sostanza solo le patologie gravi - infarto, ictus, fratture, ecc. - 4% circa dei casi, lasciando scoperto il restante 96%). Il servizio Dr. Travel è fruibile, tramite l'APP sostravel, direttamente dal proprio smartphone, multilingue, e ha una copertura di 14 giorni dalla data di partenza al costo di Euro 10 per il singolo viaggiatore ed Euro 25 per la famiglia (sino ad un massimo di 6 persone). Al fine di rafforzare la relazione commerciale, SosTravel ha effettuato, anche in vista del prossimo percorso di IPO di Health Point Plus, un investimento di una quota minoritaria del capitale di quest'ultima sottoscrivendo una porzione dell'aumento di capitale deliberato da Health Point Plus per un valore di USD 100.000.

## **Di seguito i principali accadimenti avvenuti successivamente al 31 dicembre 2020**

In data 1° marzo 2021 è stato inoltre siglato un accordo di distribuzione per la vendita del servizio di telemedicina "Dr. Travel" sul network TraWell. Il Gruppo TraWell opera, tramite circa 160 punti vendita, in 52 aeroporti e 16 Paesi. Pre-covid sostravel sviluppava sul network TraWell circa 2 milioni di euro di vendite sul solo servizio Lost&Found Concierge. Tale accordo è correlato alla diffusione dei servizi di telemedicina per i viaggiatori, in partnership con la società americana Health Point Plus, Inc.

Nel corso del mese di marzo 2021 la Società ha ottenuto da Simest la delibera di due finanziamenti distinti, di seguito riepilogati:

- Finanziamento agevolato per lo sviluppo dell'e-commerce negli Stati Uniti d'America per complessivi Euro 315 mila;
- Finanziamento agevolato per la patrimonializzazione delle imprese esportatrici per complessivi Euro 800 mila.

Entrambi i finanziamenti, in corso di erogazione, hanno una componente di fondo perduto pari al 40%, mentre il restante 60% andrà rimborsato all'ente finanziatore.

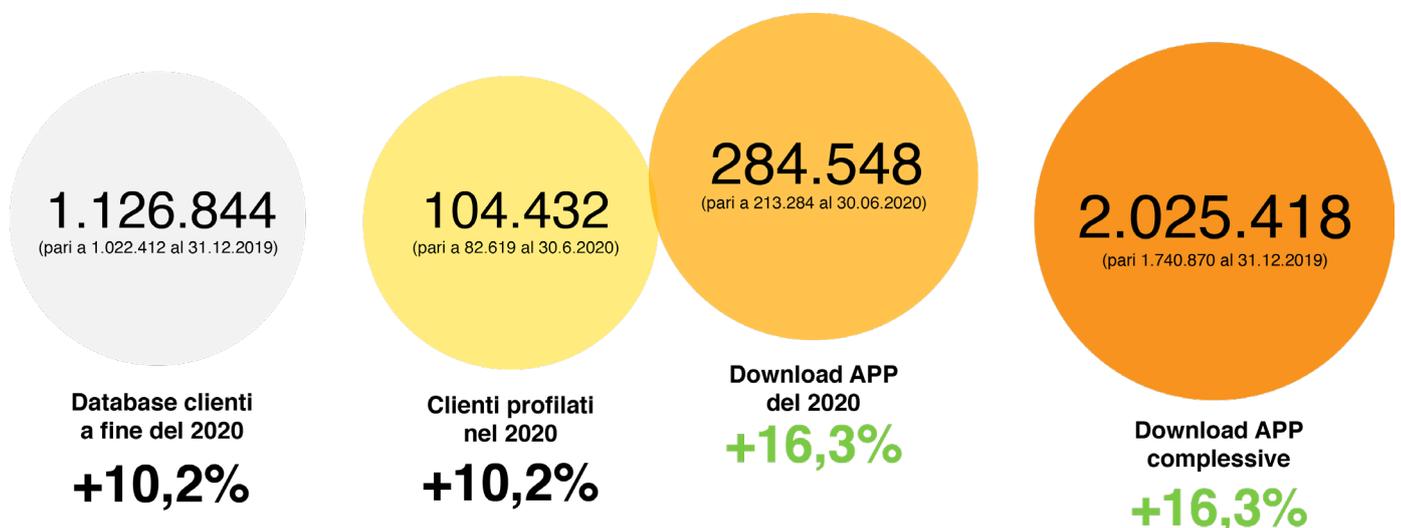
# 6 Andamento economico finanziario di sostravel

## Risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2020:

- **Valore della Produzione** pari a 916 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2019 pari a 3.174 mila euro a causa della pandemia da covid-19 e alla forte riduzione del traffico passeggeri 2020, del 76,8% in Italia (stima Assaeroporti) e del 66,6% nel mondo (stima Aci - Airports Council International);
- **EBITDA** pari a -855 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2019 pari a -126 mila euro a causa della pandemia da covid-19 nonostante il forte contenimento dei costi attuato ad esempio tramite il ricorso agli ammortizzatori sociali (il costo del personale si riduce del 40,2% rispetto al 2019);
- **EBIT** pari a - 1.957 mila euro, in riduzione rispetto al dato al 31 dicembre 2019 pari a - 1.206 mila euro a causa, oltre che per gli elementi che impattano sull'EBITDA, sopra riportate, a causa di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti per complessivi 1.102 mila euro (di cui ammortamenti connessi al processo di IPO per circa 388 mila euro, al software per 407 mila euro, al marchio Flio per 100 mila euro e altri per complessivi 66 mila euro);
- **Perdita** netta pari a -1.993 mila euro (che non include cautelativamente imposte anticipate);
- **PFN positiva** (cassa) pari a 456 mila euro ma in riduzione rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2019 e pari a 1.222 mila euro principalmente per (i) supporto delle perdite operative per circa 920 mila euro (al lordo di variazioni positive del capitale circolante netto per 715 mila euro) (ii) investimenti sul completamento dei nuovi uffici di via Marsala 34, Gallarate per 375 mila euro (iii) investimenti per l'acquisto di una quota del capitale partner americano della Telemedicina Health Point Plus, Inc. per 84 mila euro.

## Principali risultati economico-gestionali al 31 dicembre 2020:

Oltre ai dati economico-finanziari risultano 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), di seguito riportati (che includono - si ribadisce - l'acquisizione del database Flio).

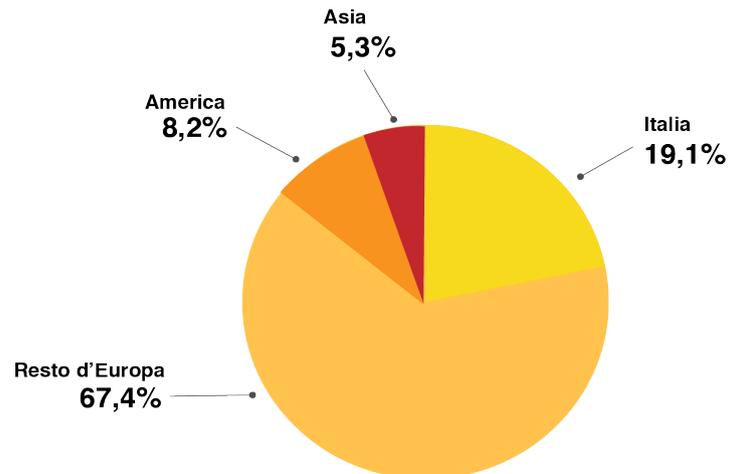


## BREAKDOWN DELLE VENDITE al 31.12.2020

### Ripartizione geografica delle vendite al 31 dicembre 2020:

I Ricavi delle vendite al 31 dicembre 2020 sono pari a 634 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2019 pari a 2.239 mila euro del 72,0% a causa della forte riduzione del traffico passeggeri 2020, i cui dati di settore riportano una riduzione del 76,8% in Italia (stima Assaeroporti) e del 66,6% 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.

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede un'ottima diversificazione geografica con l'Italia al 19,1% delle vendite, il resto d'Europa al 67,4%, infine Asia (5,3%) e America (8,2%).



## Prospetti contabili del bilancio al 31 dicembre 2020

### Conto economico

| Valore in euro                             | 31-dic-20         | 31-dic-19         |
|--|-------------------|-------------------|
| Ricavi                                     | 633.512           | 2.238.911         |
| Variazioni per lavori interni              | 0                 | 600.577           |
| Atri ricavi                                | 282.033           | 334.758           |
| <b>Totale Ricavi</b>                       | <b>915.545</b>    | <b>3.174.246</b>  |
| Costi per materie prime                    | -98               | -37.234           |
| Costi per servizi                          | -1.092.018        | -2.326.413        |
| Costi per godimento beni di terzi          | -121.548          | -178.566          |
| Costi del personale                        | -434.029          | -725.969          |
| Variazioni delle rimanenze                 |                   |                   |
| Altri costi                                | -122.852          | -31.762           |
| <b>EBITDA</b>                              | <b>-854.999</b>   | <b>-125.698</b>   |
| Ammortamenti                               | -991.773          | -974.844          |
| Svalutazioni                               | -45.395           | -12.334           |
| Accantonamenti                             | -64.660           | -93.088           |
| <b>EBIT</b>                                | <b>-1.956.827</b> | <b>-1.205.964</b> |
| Proventi ed oneri finanziari (netti)       | -36.347           | -8.443            |
| Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie | 0                 | 0                 |
| <b>Utile(perdita) prima delle imposte</b>  | <b>-1.993.174</b> | <b>-1.214.408</b> |
| Imposte                                    | 0                 | -50.803           |
| Risultato netto                            | -1.993.174        | -1.265.211        |

## Situazione patrimoniale-finanziaria

| Valore in euro                                  | 31-dic-20        | 31-dic-19        |
|---|------------------|------------------|
| immobilizzazioni immateriali                    | 1.406.366        | 2.367.251        |
| immobilizzazioni materiali                      | 905.229          | 560.951          |
| immobilizzazioni finanziarie                    | 84.379           | 0                |
| <b>(A) Capitale immobilizzato netto</b>         | <b>2.395.974</b> | <b>2.928.202</b> |
| Rimanenze                                       |                  |                  |
| Crediti commerciali                             | 537.779          | 2.379.259        |
| Altre attività                                  | 962.186          | 970.318          |
| Debiti Commerciali                              | -457.247         | -1.298.380       |
| Altre passività                                 | -304.794         | -598.226         |
| <b>(B) Capitale circolante gestionale</b>       | <b>737.924</b>   | <b>1.452.971</b> |
| <b>(C) Totale Fondi</b>                         | <b>-97.383</b>   | <b>-117.016</b>  |
| <b>(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto</b> | <b>3.036.514</b> | <b>4.264.157</b> |
| disponibilità Liquide                           | 456.498          | 1.222.028        |
| Passività Finanziarie                           | 0                | 0                |
| <b>(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti</b>      | <b>456.498</b>   | <b>1.222.028</b> |
| <b>(F) Patrimonio netto</b>                     | <b>3.493.012</b> | <b>5.486.185</b> |
| <b>(G)=(F)-(E) Fonti</b>                        | <b>3.036.514</b> | <b>4.264.157</b> |

## Posizione Finanziaria Netta

| Valore in euro                                     | 31-dic-20 | 31-dic-19  |
|--|-----------|------------|
| A Cassa  | -         | -          |
| B Altre disponibilità liquide                      | 456.498   | 1.222.028  |
| C Crediti vs l'Erario                              | -         | -          |
| D Liquidità (A+B+C)                                | 456.498   | 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) | -456.498  | -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)    | -456.498  | -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.

## 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 già programmate. In particolare, si conferma la messa online delle nuove funzionalità dell'App. 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 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. La chiusura dei punti vendita in tutto il mondo conseguenti alle restrizioni ai viaggi imposte dai governi sono iniziate a febbraio 2020 e ad oggi continuano a permanere. Tale stato di cose ha determinato una rilevante contrazione del fatturato nell'esercizio 2020. Ci si auspica tuttavia una ripresa a partire dal secondo semestre 2021.

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 sul perdurare della chiusura straordinaria e della crisi legata alla restrizione ai viaggi imposta dai governi di tutto il mondo.

Ciononostante, gli amministratori ritengono di poter approvare il bilancio in un'ottica di continuità aziendale grazie all'attuale solidità finanziaria della società (favorita dalle recenti delibere di finanziamento pari a 1.115 mila euro), alla sua capacità organizzativa e manageriale ed alle azioni quali quantitative che gli amministratori stanno ponendo in essere per prevenire il verificarsi di situazioni che possano avere effetti negativi nel breve - medio termine.

Inoltre, gli Amministratori hanno valutato la situazione economica, patrimoniale e finanziaria per i successivi 12 mesi e, nonostante le perdite cumulate e d'esercizio, la riduzione consistente dei ricavi e le incertezze derivanti dalla situazione pandemica soprariportata, sono giunti alla conclusione che l'applicazione del presupposto della continuità aziendale è ancora appropriato.

Tra tali azioni si evidenzia che l'Emittente si è avvalsa 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). La Società nel corso dell'anno 2020 ha ricevuto un finanziamento a Fondo Perduto pari ad Euro 48.945,00 è inoltre in contatto con i principali Istituti bancari al fine di poter usufruire dei finanziamenti disponibili grazie al DL Liquidità.

Questi sono gli aspetti che consentiranno all'Emittente di superare questa crisi e di ripartire con ancora maggiore determinazione appena le condizioni esterne lo consentiranno.

## 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 31 dicembre 2020, secondo le modalità previste dallo IAS 33 è pari a - 0,333 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 29 marzo 2021*



# **BILANCIO SOSTRAVEL.COM**

**31 DICEMBRE 2020**

# 8 Prospetti del bilancio

## SOSTRAVEL.COM S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

|   |                              |
|---|------------------------------|
| <b>Sede in</b>  | GALLARATE - VIA MARSALA 34/A |
| <b>Codice Fiscale</b>   | 03624170126                  |
| <b>Numero Rea</b>   | VA 366690                    |
| <b>P.I.</b>   | 03624170126                  |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>  | 598.123 i.v.                 |
| <b>Forma Giuridica</b>  | SOCIETA' PER AZIONI          |
| <b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>                             | 522300                       |
| <b>Società in liquidazione</b>  | no                           |
| <b>Società con Socio Unico</b>  | no                           |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b> | no                           |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>   | sì                           |
| <b>Denominazione della società capogruppo</b>                             | RG HOLDING SRL               |
| <b>Paese della capogruppo</b>   | Italia                       |

**STATO PATRIMONIALE**

|   | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|---|------------|------------|
| <b>Attivo</b>   |            |            |
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>  |            |            |
| I - Immobilizzazioni immateriali  |            |            |
| 1) costi di impianto e di ampliamento                                   | 248.713    | 702.668    |
| 2) costi di sviluppo  | 1.057.643  | 1.464.583  |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                        | 100.010    | 200.000    |
| Totale immobilizzazioni immateriali                                     | 1.406.366  | 2.367.251  |
| II - Immobilizzazioni materiali   |            |            |
| 1) terreni e fabbricati   | 840.448    | 544.520    |
| 4) altri beni   | 35.248     | 16.431     |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                  | 29.533     | -          |
| Totale immobilizzazioni materiali                                       | 905.229    | 560.951    |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                      |            |            |
| 1) partecipazioni in  |            |            |
| d-bis) altre imprese  | 84.379     | -          |
| Totale partecipazioni   | 84.379     | -          |
| Totale immobilizzazioni finanziarie                                     | 84.379     | -          |
| Totale immobilizzazioni (B)   | 2.395.974  | 2.928.202  |
| <b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>   |            |            |
| II - Crediti  |            |            |
| 1) verso clienti  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 26.984     | 22.363     |
| Totale crediti verso clienti  | 26.984     | 22.363     |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti             |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 459.122    | 2.356.896  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                  | 51.673     | -          |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 510.795    | 2.356.896  |
| 5-bis) crediti tributari  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 900.772    | 911.204    |

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| Totale crediti tributari                              | 900.772     | 911.204     |
| 5-ter) imposte anticipate                             | -           | 0           |
| Totale crediti  | 1.438.551   | 3.290.463   |
| IV - Disponibilità liquide                            |             |             |
| 1) depositi bancari e postali                         | 456.498     | 1.222.028   |
| Totale disponibilità liquide                          | 456.498     | 1.222.028   |
| Totale attivo circolante (C)                          | 1.895.049   | 4.512.491   |
| D) Ratei e risconti                                   | 61.414      | 59.114      |
| Totale attivo   | 4.352.437   | 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                   | (1.993.174) | (1.265.210) |
| Totale patrimonio netto                               | 3.493.012   | 5.486.185   |
| B) Fondi per rischi e oneri                           |             |             |
| 4) altri  | 64.660      | 93.088      |
| Totale fondi per rischi ed oneri                      | 64.660      | 93.088      |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 32.723      | 23.928      |
| D) Debiti   |             |             |
| 7) debiti verso fornitori                             |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                | 388.821     | 402.630     |
| Totale debiti verso fornitori                         | 388.821     | 402.630     |
| 11) debiti verso controllanti                         |             |             |
| esigibili entro l'esercizio successivo                | 3.374       | -           |
| Totale debiti verso controllanti                      | 3.374       | -           |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 65.052    | 895.750   |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti  | 65.052    | 895.750   |
| 12) debiti tributari  |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 14.516    | 35.237    |
| Totale debiti tributari   | 14.516    | 35.237    |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 21.395    | 55.028    |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale       | 21.395    | 55.028    |
| 14) altri debiti  |           |           |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 59.528    | 103.308   |
| Totale altri debiti   | 59.528    | 103.308   |
| Totale debiti   | 552.686   | 1.491.953 |
| E) Ratei e risconti   | 209.356   | 404.653   |
| Totale passivo  | 4.352.437 | 7.499.807 |

**CONTO ECONOMICO**

|   | 31-12-2020  | 31-12-2019  |
|---|-------------|-------------|
| <b>A) Valore della produzione</b>   |             |             |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 633.512     | 2.238.911   |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      | -           | 600.577     |
| 5) altri ricavi e proventi  |             |             |
| altri   | 282.035     | 334.758     |
| Totale altri ricavi e proventi  | 282.035     | 334.758     |
| Totale valore della produzione  | 915.547     | 3.174.246   |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |             |             |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 98          | 37.234      |
| 7) per servizi  | 1.092.018   | 2.326.413   |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 121.548     | 178.566     |
| 9) per il personale   |             |             |
| a) salari e stipendi  | 292.133     | 518.861     |
| b) oneri sociali  | 87.954      | 149.137     |
| c) trattamento di fine rapporto   | 29.393      | 33.286      |
| e) altri costi  | 24.549      | 24.685      |
| Totale costi per il personale   | 434.029     | 725.969     |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |             |             |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 960.885     | 961.703     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 30.888      | 13.141      |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 45.395      | 12.334      |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 1.037.168   | 987.178     |
| 12) accantonamenti per rischi   | 64.660      | 93.088      |
| 14) oneri diversi di gestione   | 122.852     | 31.762      |
| Totale costi della produzione   | 2.872.373   | 4.380.210   |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | (1.956.826) | (1.205.964) |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |             |             |
| 16) altri proventi finanziari   |             |             |
| d) proventi diversi dai precedenti  |             |             |

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| altri   | 3           | 41          |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 3           | 41          |
| Totale altri proventi finanziari  | 3           | 41          |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |             |             |
| altri   | -           | 8.186       |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | -           | 8.186       |
| 17-bis) utili e perdite su cambi  | (36.351)    | (298)       |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                      | (36.348)    | (8.443)     |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                 | (1.993.174) | (1.214.407) |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate          |             |             |
| imposte relative a esercizi precedenti  | -           | 1.095       |
| imposte differite e anticipate  | -           | 49.708      |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 0           | 50.803      |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | (1.993.174) | (1.265.210) |

## RENDICONTO FINANZIARIO

### METODO INDIRETTO

|   | 31-12-2020  | 31-12-2019  |
|---|-------------|-------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                      |             |             |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | (1.993.174) | (1.265.210) |
| Imposte sul reddito   | 0           | 50.803      |
| 1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (3)         | 8.145       |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>           | (1.993.177) | (1.206.262) |
| Accantonamenti ai fondi   | 80.891      | 112.921     |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 991.773     | 974.844     |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto           | 1.072.664   | 1.087.765   |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto  | (920.513)   | (118.497)   |
| Variazioni del capitale circolante netto  |             |             |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 0           | -           |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | (4.621)     | (17.438)    |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | (13.809)    | 197.869     |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi   | (2.300)     | 15.220      |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | (195.297)   | 349.061     |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto   | 931.076     | (823.253)   |
| Totale variazioni del capitale circolante netto   | 715.049     | (278.541)   |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto  | (205.464)   | (397.038)   |
| Altre rettifiche  |             |             |
| Interessi incassati/(pagati)  | 3           | (8.145)     |
| (Utilizzo dei fondi)  | (100.524)   | (178.882)   |
| Totale altre rettifiche   | (100.521)   | (187.027)   |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | (305.985)   | (584.065)   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  |             |             |
| Immobilizzazioni materiali  |             |             |

|   |           |             |
|---|-----------|-------------|
| (Investimenti)  | (375.166) | (561.013)   |
| Immobilizzazioni immateriali                                    |           |             |
| (Investimenti)  | 0         | (900.577)   |
| Immobilizzazioni finanziarie                                    |           |             |
| (Investimenti)  | (84.379)  | -           |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)            | (459.545) | (1.461.590) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (765.530) | (2.045.655) |
| 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                                      | 456.498   | 1.222.028   |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                   | 456.498   | 1.222.028   |

# 9 Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio chiuso al 31/12/2020 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.

La Società ha redatto il bilancio 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 servizi, oltre alla programmazione di iniziative di marketing e commerciali finalizzate ad accrescere il numero di utenti.

Nel corso del 2020, in linea con le politiche gestionali sono proseguite 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, dal mese di marzo 2020, 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.

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.

## 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 e dei programmi aziendali esistenti.

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.

## 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.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

## 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. 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 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.

## 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', ricorrendone i presupposti, 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 che tali differenze si riverseranno, purché ricorra una fondata certezza del loro futuro recupero, comprovata dai piani aziendali per un ragionevole periodo di tempo in cui siano previsti redditi imponibili

sufficienti ad assorbire le perdite riportabili e/o le differenze temporanee imponibili maturate.

## 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

Ricorrendone i presupposti, accolgono 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.

## 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 aggiornati 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'aggiornamento dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel 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 raccolgono 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

Ricorrendone i presupposti, 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.

## 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.

### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

La voce - al 31.12.2020, pari a zero - nel corso del 2020, non ha subito movimentazioni.

### 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 € 1.406.366 (€ 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       | 453.955                            | 406.940           | 99.990  | 960.885                             |
| Totale variazioni                 | (453.955)                          | (406.940)         | (99.990)                                      | (960.885)                           |
| Valore di fine esercizio          |                                    |                   |   |                                     |
| Costo                             | 1.384.683                          | 2.035.722         | 300.000                                       | 3.720.405                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.135.970                          | 978.079           | 199.990                                       | 2.314.039                           |
| Valore di bilancio                | 248.713                            | 1.057.643         | 100.010                                       | 1.406.366                           |

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 € 905.229 (€ 560.951 nel precedente esercizio). Le immobilizzazioni materiali consistono in fabbricati, mobili e arredi, macchine d'ufficio, sistemi telefonici elettronici ed attrezzature.

Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione.

Il costo di acquisto include gli oneri accessori di diretta imputazione.

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

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

Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.

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

|  | 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  | 316.819              | 35.146                           | 29.533  | 381.498                           |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni<br>(del valore di bilancio) | -                    | 6.332                            | -   | 6.332                             |
| Ammortamento dell'esercizio  | 20.891               | 9.997                            | -   | 30.888                            |
| Totale variazioni  | 295.928              | 18.817                           | 29.533  | 344.278                           |
| Valore di fine esercizio   |                      |                                  |   |                                   |
| Costo  | 869.192              | 53.551                           | 29.533  | 952.276                           |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                    | 28.744               | 18.303                           | -   | 47.047                            |
| Valore di bilancio   | 840.448              | 35.248                           | 29.533  | 905.229                           |

## Operazioni di locazione finanziaria

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 22, c.c., si fa presente che non sono state poste in essere operazioni di locazione finanziaria per le quali ricorra l'obbligo di fornire le informazioni ivi richieste.

## Immobilizzazioni finanziarie

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

|                             | Partecipazioni in<br>altre imprese | Totale<br>Partecipazioni |
|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Variazioni nell'esercizio   |                                    |                          |
| Incrementi per acquisizioni | 84.379                             | 84.379                   |
| Totale variazioni           | 84.379                             | 84.379                   |
| Valore di fine esercizio    |                                    |                          |
| Costo                       | 84.379                             | 84.379                   |
| Valore di bilancio          | 84.379                             | 84.379                   |

Nell'esercizio sono state acquistate n. 40.000 azioni della Società Health Point Plus per un valore totale di € 84.379.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 5 c.c., si fa presente che la Società non possiede partecipazioni in imprese controllate o collegate per le quali ricorra l'obbligo di fornire le informazioni ivi previste.

### 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

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 1.438.551 (€ 3.290.463 nel precedente esercizio). La composizione è così rappresentata:

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti 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 | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante  | 22.363                     | 4.621                     | 26.984                   | 26.984                           | -                                |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante | 2.356.896                  | (1.846.101)               | 510.795                  | 459.122                          | 51.673                           |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 911.204                    | (10.432)                  | 900.772                  | 900.772                          | -                                |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | 0                          | -                         | -                        | -                                | -                                |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>  | <b>3.290.463</b>           | <b>(1.851.912)</b>        | <b>1.438.551</b>         | <b>1.386.878</b>                 | <b>51.673</b>                    |

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         | Francia        | Portogallo    | Svizzera      | Canada        | Polonia       | Russia         | Grecia       |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante  | 23.320         | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -            |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante | 11.507         | 167.140        | 83.465        | 10.302        | 81.623        | 51.674        | 100.731        | 4.353        |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 900.772        | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -            |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>  | <b>935.599</b> | <b>167.140</b> | <b>83.465</b> | <b>10.302</b> | <b>81.623</b> | <b>51.674</b> | <b>100.731</b> | <b>4.353</b> |

| Area geografica  | Altri Paesi UE | Totale           |
|--|----------------|------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante  | 3.664          | 26.984           |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante | -              | 510.795          |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | -              | 900.772          |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>  | <b>3.664</b>   | <b>1.438.551</b> |

## 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 € 456.498 (€ 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                  | (765.530)                 | 456.498                  |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>1.222.028</b>           | <b>(765.530)</b>          | <b>456.498</b>           |

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 61.414 (€ 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 |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi                       | 59.114                     | 2.300                     | 61.414                   |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>59.114</b>              | <b>2.300</b>              | <b>61.414</b>            |

Composizione dei ratei attivi:

Non sono presenti ratei attivi al 31/12/2020.

Composizione dei risconti attivi:

Le variazioni derivano dall'ordinaria attività di gestione.

I risconti attivi sono principalmente relativi a:

- Vip Lounge Key per Euro 32.674;
- Canoni licenze software per Euro 2.747;
- Consulenza finanziaria per Euro 1.115;
- Consulenza privacy per Euro 1.541;
- Noleggio attrezzature per Euro 377;
- Polizze assicurative per Euro 546;
- Servizi generali per Euro 4.078;
- Servizi per call center per Euro 4.832;
- Servizi per sviluppo app per Euro 8.849;
- Spese condominiali per Euro 4.656.

## 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.

In particolare si precisa che è stato applicato l'approccio semplificato di determinazione delle perdite durevoli di valore di cui ai paragrafi da 30 a 35 dell'OIC 9, confrontando il valore recuperabile delle immobilizzazioni, determinato sulla base della capacità di ammortamento con il loro valore netto contabile iscritto in bilancio. Da tale test è emersa la sostenibilità degli investimenti, basata sulla stima dei flussi reddituali futuri riferibili alla struttura produttiva nel suo complesso.

### **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 € 3.493.012 (€ 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   | -                | -          | (1.993.174)           | (1.993.174)              |
| Totale patrimonio netto              | 5.486.185                  | 1.265.210   | 1                | 1.265.210  | (1.993.174)           | 3.493.012                |

### 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 distribuibilità, 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  |
| Utili portati a nuovo                | (1.213.899) |                  |                              |                   | -  |
| Totale                               | 5.486.186   |                  |                              | 6.101.962         | 630.318  |
| Quota non distribuibile              |             |                  |                              | 4.633.054         |  |
| Residua quota distribuibile          |             |                  |                              | 1.468.908         |  |

Legenda:

A: per aumento di capitale

D: per altri vincoli statutari

B: per copertura perdite

E: altro

C: per distribuzione ai soci

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità 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)     |                  |                              | (2)               | -  |
| Totale                  | 869.684 |                  |                              |                   |  |

Legenda:

A: per aumento di capitale

D: per altri vincoli statutari

B: per copertura perdite

E: altro

C: per distribuzione ai soci

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 € 1.306.356, dalle perdite portate a nuovo per € 1.213.899, dalla perdita dell'esercizio per € 1.993.174 e dalla quota della riserva da soprapprezzo azioni (€ 19.625) necessaria affinché la riserva legale raggiunga il limite del 20% del capitale sociale.

## Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 64.660 (€ 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 | 64.660      | 64.660                          |
| Utilizzo nell'esercizio       | 93.088      | 93.088                          |
| Totale variazioni             | (28.428)    | (28.428)                        |
| Valore di fine esercizio      | 64.660      | 64.660                          |

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 € 32.723 (€ 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 | 16.231   |
| Utilizzo nell'esercizio       | 7.436  |
| Totale variazioni             | 8.795  |
| Valore di fine esercizio      | 32.723   |

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 552.686 (€ 1.491.953 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

### 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                    | (13.809)                  | 388.821                  | 388.821                          |
| Debiti verso controllanti                                       | -                          | 3.374                     | 3.374                    | 3.374                            |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 895.750                    | (830.698)                 | 65.052                   | 65.052                           |
| Debiti tributari  | 35.237                     | (20.721)                  | 14.516                   | 14.516                           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 55.028                     | (33.633)                  | 21.395                   | 21.395                           |
| Altri debiti  | 103.308                    | (43.780)                  | 59.528                   | 59.528                           |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>1.491.953</b>           | <b>(939.267)</b>          | <b>552.686</b>           | <b>552.686</b>                   |

## 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  | 357.388        | 9.463        | 21.970        | 388.821        |
| Debiti verso imprese controllanti                               | 3.374          | -            | -             | 3.374          |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 65.052         | -            | -             | 65.052         |
| Debiti tributari  | 14.516         | -            | -             | 14.516         |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 21.395         | -            | -             | 21.395         |
| Altri debiti  | 59.528         | -            | -             | 59.528         |
| <b>Debiti</b>   | <b>521.253</b> | <b>9.463</b> | <b>21.970</b> | <b>552.686</b> |

## 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.

## Finanziamenti effettuati da soci della società

La Società non ha in essere debiti verso i propri soci per finanziamenti i cui dati vadano forniti ai sensi dell'art. 2427 co. 1 n. 19 bis c.c.

## Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 209.356 (€ 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                        | 5.314                     | 5.457                    |
| Risconti passivi                       | 404.510                    | (200.611)                 | 203.899                  |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>404.653</b>             | <b>(195.297)</b>          | <b>209.356</b>           |

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. La composizione dei risconti passivi è:

- € 27.124 Credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo 2018
- € 83.997 Credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo 2019
- € 92.778 Credito d'imposta per spese di quotazione

## 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       | 633.362                   |
| Ricavi per vendita merci | 150                       |
| <b>Totale</b>            | <b>633.512</b>            |

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 282.034 (€ 334.758 nel precedente esercizio) e sono rappresentati principalmente (i) dalla quota (€ 200.610) di credito d'imposta per spese di quotazione, proporzionale alle quote di ammortamento calcolate nell'esercizio sulle medesime spese agevolate, (ii) dalle sopravvenienze attive (€ 32.460) e (iii) dal contributo a fondo perduto (€ 48.945) ricevuto ai sensi dell'art. 25 del DL 34/2020.

#### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia          | 120.974                   |
| America         | 52.039                    |
| Asia            | 33.559                    |
| Europa          | 426.940                   |
| <b>Totale</b>   | <b>633.512</b>            |

## Costi della produzione

### Spese per materie prime

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 98 (€ 37.234 nel precedente esercizio).

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.092.018 (€2.326.413 nel precedente esercizio) e consistono in:

| Spese per servizi   | Valore esercizio corrente | Variazione        | Valore esercizio precedente |
|---|---------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Trasporti   | 5.496                     | 3.641             | 1.855                       |
| Spese di manutenzione e riparazione                               | 339                       | -1.071            | 1.410                       |
| Servizi e consulenze tecniche                                     | 17.087                    | -42.004           | 59.091                      |
| Compensi agli amministratori                                      | 143.685                   | -32.880           | 176.565                     |
| Compensi a sindaci e revisori                                     | 49.055                    | 1.082             | 47.973                      |
| Pubblicità  | 15.869                    | -78.132           | 94.001                      |
| Spese e consulenze legali   | 40.872                    | -7.710            | 48.582                      |
| Consulenze fiscali, amministrative e commerciali                  | 351.814                   | -281.617          | 633.431                     |
| Spese telefoniche   | 24.556                    | -23.987           | 48.543                      |
| Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria | 5.611                     | -2.215            | 7.826                       |
| Assicurazioni   | 4.023                     | -21.154           | 25.177                      |
| Spese di rappresentanza   | 983                       | -3.394            | 4.377                       |
| Spese di viaggio e trasferta                                      | 1.399                     | -23.674           | 25.073                      |
| Spese di aggiornamento, formazione e addestramento                | 720                       | -1.960            | 2.680                       |
| Spese call center   | 120.090                   | -114.261          | 234.351                     |
| Spese per rimborso smarrimento/danneggiamento bagagli             | 71.883                    | -243.813          | 315.696                     |
| Servizi commerciali da consociate                                 | 167.492                   | -342.851          | 510.343                     |
| Altri   | 71.042                    | -18.397           | 89.439                      |
| <b>Totale</b>   | <b>1.092.018</b>          | <b>-1.234.395</b> | <b>2.326.413</b>            |

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 121.548 (€ 178.566 nel precedente esercizio) e consistono in:

| Spese per godimento beni di terzi | Valore esercizio corrente | Variazione     | Valore esercizio precedente |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------|
| Affitti e locazioni               | 50.077                    | 8.668          | 41.409                      |
| Noleggio software                 | 69.437                    | -66.095        | 135.532                     |
| Altri                             | 2.035                     | 410            | 1.625                       |
| <b>Totale</b>                     | <b>121.548</b>            | <b>-57.018</b> | <b>178.566</b>              |

## Costi del personale

La sensibile contrazione dei costi del personale è da ascrivere sia al ricorso alla Cassa Integrazione "covid" Guadagni (CIG) conseguente al fermo di attività imposto dalla pandemia e alla riduzione del personale dipendente.

## Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 122.852 (€ 31.762 nel precedente esercizio).

## Proventi e oneri finanziari

### Composizione dei proventi da partecipazione

Nell'esercizio non sono stati conseguiti proventi di alcun tipo derivanti da partecipazioni societarie.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile, si segnala che non ci sono oneri finanziari.

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   | 189              | 4.378            | 4.567   |
| Perdite su cambi | -38.411          | -2.507           | -40.918 |

### 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 del 2020 non si sono verificati ricavi di entità o incidenza eccezionali.

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

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

### Informativa sulle perdite fiscali

|   | Esercizio corrente | Esercizio precedente |
|---|--------------------|----------------------|
|   | Ammontare          | Ammontare            |
| Perdite fiscali dell'esercizio                                | 2.051.068          | 1.421.230            |
| di esercizi precedenti  | 1.421.230          | -                    |
| <b>Totale perdite fiscali</b>                                 | <b>3.472.298</b>   | <b>1.421.230</b>     |
| 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

reddituale 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                   | 1            |
| Impiegati                | 8            |
| <b>Totale Dipendenti</b> | <b>9</b>     |

### 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 | 143.685        | 23.756  |

### 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   | 17.000        |
| <b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b> | <b>17.000</b> |

## 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 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 o obbligazioni convertibili in azioni, fatto salvo per i Warrant emessi in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 19 giugno 2018, propedeutica al processo di IPO.

## 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 36.000 euro di costi inerenti l'affitto dei locali della sede operativa di Via Marsala n 34/A sita in Gallarate; al 31.12.2020 è presente un debito nei confronti della parte correlata di € 3.374 e sono presenti ulteriori costi vs RG HOLDING inerenti l'assicurazione per € 2.831;
- 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.

Inoltre, sono state poste in essere operazioni con altri soggetti quali:

- SHS S.r.l. per attività relative al ruolo di Investor Relations, per un costo annuo di 30.000 euro ed un debito iscritto al 31 dicembre 2020 pari a 18.300 euro per fatture già ricevute ed € 7.500 per fatture da ricevere;
- Costi vs Roberto Mosca ex amministratore della società fino al 31.05.2020 per €14.560 inerenti a delle consulenze commerciali rese maturate da giugno a dicembre 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.

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

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. A tal fine, in data 2 novembre 2020 è stato siglato un accordo in esclusiva di 5 anni con tale società.

Il servizio Dr. Travel sarà fruibile, tramite l'APP sostravel, direttamente dal proprio smartphone, sarà multilingue, e avrà una copertura di 14 giorni dalla data di partenza al costo di Euro 10 per il singolo viaggiatore ed Euro 25 per la famiglia (sino ad un massimo di 6 persone). Al fine di rafforzare la relazione commerciale sostravel ha effettuato, anche in vista del prossimo percorso di IPO del partner Health Point Plus, un investimento di una quota minoritaria del capitale di quest'ultima sottoscrivendo una porzione dell'aumento di capitale deliberato da Health Point Plus per un valore di USD 100.000.

In data 1° marzo 2021 è stato inoltre siglato un accordo di distribuzione per la vendita del servizio di telemedicina "Dr. Travel" sul network TraWell. Il Gruppo TraWell opera, tramite circa 160 punti vendita, in 52 aeroporti e 16 Paesi. Pre-covid sostravel sviluppava sul network TraWell circa 2 milioni di euro di vendite sul solo servizio Lost e Found Concierge.

## 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 DELLA PIRAMIDE<br>CESTIA 1/C, 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.

## Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

Nel corso dell'esercizio 2020 non sono state svolte ulteriori attività di ricerca e sviluppo a causa del fermo che sotto questo profilo ha imposto la pandemia da Covid-19.

## Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In ottemperanza agli adempimenti di trasparenza e pubblicità previsti ai sensi della Legge n. 124 del 4 agosto 2017 articolo 1 commi 125-129 (come sostituito dall'art. 35 del D.L. n. 34 del 30 aprile 2019) che ha imposto a carico delle imprese l'obbligo di indicare in nota integrativa "gli importi e le informazioni relativi a sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, alle stesse effettivamente erogati dalle pubbliche amministrazioni", in una logica di lettura molto prudente ed anche estensiva della citata disposizione, si riportano di seguito gli ammontari dei predetti importi con i relativi estremi normativi:

| Soggetto Erogante | Tipo  | Valore contributo maturato nell'esercizio | Valore contributo incassato/compensato nell'esercizio | Stato pratica (deliberato, erogato, determinato, compensato) | Normativa di riferimento                 |
|-------------------|---|---|---|--|--|
| Stato italiano    | Credito d'imposta attività per di ricerca e sviluppo      | 0   | 0   | Determinato  | L. 190/2014 art. 1 co. 35 e s. m.i. 2018 |
| Stato italiano    | Credito d'imposta attività per di ricerca e sviluppo 2019 | 0   | 0   | Determinato  | L. 190/2014 art. 1 co. 35 e s. m.i. 2018 |
| Stato italiano    | Credito d'imposta per spese quotazione                    | 0   | 0   | Determinato/Compensato                                       | L. 205/2017 art. 1 co.89                 |
| Stato italiano    | Contributo a fondo perduto                                | 48.945                                    | 48.945,00   | Determinato/Compensato                                       | DL 34/2020 art. 25                       |

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

Signori soci, nel richiedervi di approvare il presente bilancio, vi proponiamo, altresì, di rinviare al futuro la decisione della copertura della perdita di esercizio di € 1.993.174.

Addì, 29 marzo 2021

*p. il Consiglio di Amministrazione*

*Rudolph Gentile*

## **Sos Travel.com S.p.A.**

**Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020**  
**Relazione della società di revisione indipendente**  
**ai sensi dell' art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

---

## **Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell' art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Agli azionisti di  
SOS Travel.com S.p.A.

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### ***Giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società SOS Travel.com S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### ***Elementi alla base del giudizio***

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

#### ***Richiamo d'informativa***

Senza modificare il nostro giudizio si richiama l'attenzione su quanto riportato dagli Amministratori nella relazione sulla gestione al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale", cui si rimanda, che descrive, tra l'altro, le considerazioni degli Amministratori in merito alle valutazioni sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria e sulle loro conclusioni sulla appropriatezza della continuità aziendale.

#### ***Responsabilità del Consiglio di Amministrazione e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio***

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

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

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

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

*Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari*

***Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10***

Gli amministratori di SOS Travel.com S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di SOS Travel.com S.p.A. al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di SOS Travel.com S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di SOS Travel.com S.p.A. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 12 aprile 2021

Audirevi S.p.A.



Gian Mauro Calligaris  
Socio

## SosTravel.com Spa

*Sede legale VIA MARSALA, 34/A - cap 21013 (VA)*

*Numero iscrizione Registro delle Imprese di Varese, Codice fiscale e P IVA 03624170126*

*Capitale Sociale interamente versato Euro 598.123*

*Iscritta al numero VA - 366690 del R E A. di Varese*

*Indirizzo pubblico di posta elettronica certificata: SOSTRAVEL@PEC.NET*

### RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART. 2429, c. 2 C.C.

All'assemblea dei soci della società della SosTravel.com Spa

Signori Soci, il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31.12.2020, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti C.C.

A1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e seguenti C.C.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

- Dato atto che l'attuale Collegio è stato nominato nel Maggio 2020, si può, comunque affermare una ormai consolidata conoscenza della società, dato che un membro del Collegio stesso ricopre da diversi anni la carica di Sindaco effettivo, per quanto concerne la tipologia dell'attività svolta e la sua struttura organizzativa e contabile, tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione dell'attività di vigilanza" nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.
- È stato, quindi, possibile confermare che: l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale; l'assetto organizzativo, le strutture informatiche e le risorse umane sono mutate, sono state fatte delle modifiche, degli investimenti e delle assunzioni per adeguare l'azienda alle esigenze ed agli scopi del business; propedeutiche ad una politica di riduzione dei costi per far fronte alla forte contrazione di ricavi dovuta all'emergenza sanitaria da COVID-19; quanto sopra constatato risulta confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame anno 2020 e quello precedente anno 2019. È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nell'anno 2020 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.
- La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, c. 2 C.C. e più precisamente: sui risultati dell'esercizio sociale; sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma; sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, c. 5 C.C.; sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 C.C. Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare. Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404



C.C. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

#### Attività svolta

- Durante le verifiche periodiche, nel perfetto rispetto delle norme sanitarie vigenti, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.
- Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. Il Collegio nuovamente ha suggerito al Consiglio le aree dove ritiene che la società debba necessariamente investire, per migliorare dal punto di vista organizzativo, amministrativo e del sistema "controllo interno".
- I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale. Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che: il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente; il livello della sua preparazione tecnica è rimasto adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali; i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.
- Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, c. 5 C.C., sono state fornite dal Presidente del Consiglio, con periodicità sia in occasione delle riunioni programmate, tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del consiglio di amministrazione.
- In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:
  - le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
  - sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
  - le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale; non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
  - nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta:
    - non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;



- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 C.C.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 C.C.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, c. 7 C.C.;

## A2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

### *Bilancio d'esercizio*

- Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2020 che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 C.C., in merito al quale riferiamo quanto segue. Non essendo a noi demandata la revisione contabile del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire
- Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2020 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, nel rispetto di quanto prescrive l'art. 2423 C.C. e secondo gli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 C.C.

Lo stato patrimoniale nei raggruppamenti delle voci attive e passive previste dall'art. 2424 C.C., risulta in sintesi dalla seguente esposizione:

|  |                  |
|--|------------------|
| A) Credito verso i soci per versamenti ancora dovuti | 0                |
| B) Immobilizzazioni                                  | 2.395.974        |
| C) Attivo circolante                                 | 1.895.049        |
| D) Ratei e risconti attivi                           | 61.414           |
| <b>Totale attivo</b>                                 | <b>4.352.437</b> |
| A) Patrimonio netto                                  | 3.493.012        |
| B) Fondi rischi e oneri                              | 64.660           |
| C) T.F.R. di lavoro subordinato                      | 32.723           |
| D) Debiti  | 552.686          |
| E) Ratei e risconti passivi                          | 209.356          |
| <b>Totale passivo e patrimonio netto</b>             | <b>4.352.437</b> |

Il risultato d'esercizio 1.01.2020 - 31.12.2020 trova espressione nel conto economico secondo i raggruppamenti in sintesi delle voci di costo e ricavo previsti dall'art. 2425 come segue:

|   |                    |
|---|--------------------|
| A) Valore della produzione                      | 915.547            |
| B) Costi della produzione                       | 2.872.373          |
| Saldo   | <u>(1.956.826)</u> |
| C) Proventi ed oneri finanziari                 | (36.348)           |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 0                  |
| Saldo   | <u>(1.993.174)</u> |
| Risultato prima delle imposte                   | (1.993.174)        |
| 22) Imposte sul reddito                         | 0                  |
| Utile dell'esercizio                            | <u>(1.993.174)</u> |

- L'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 C.C.; tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, c. 1 C.C.
- È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni: i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31.12.2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio
- È stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, alla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- È stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- L'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, c. 4 C.C.
- È stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.
- Ai sensi dell'art. 2426, c. 5 C.C. i valori significativi iscritti ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione; si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo.
- È stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro.
- Abbiamo acquisito informazioni dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Handwritten signature and initials, possibly representing the auditor or administrator, located at the bottom right of the page.

- Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2020, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere negativo per € 1.993.174. Il collegio concorda con la proposta di rinviare al futuro la decisione della copertura della perdita di esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa. Il risultato della revisione legale del bilancio è stato oggetto della relazione rilasciata in data 12 aprile 2021 da parte del revisore unico indipendente Audirevi S.p.a..

### A3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

#### *Osservazioni*

- Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2020, così come redatto dagli amministratori, invitando gli stessi a continuare anche in futuro, a monitorare in modo costante la situazione economico patrimoniale e finanziaria, adeguando e migliorando sempre più gli assetti organizzativi ed amministrativi in grado di predisporre, sempre più tempestivamente, report informativi efficaci e comprensibili (magari con l'utilizzo di indici) per tutti gli stakeholders.

Roma, 12 aprile 2021

Enrico Orvieto

Presidente del Collegio sindacale

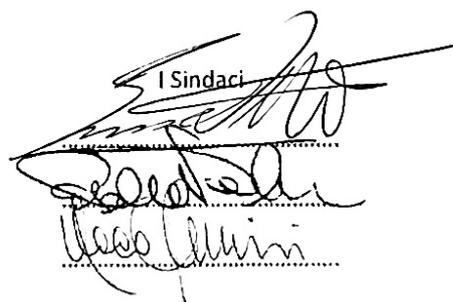
Paolo Natalini

Sindaco effettivo

Marco Ambrosini

Sindaco effettivo

I Sindaci



The image shows three handwritten signatures in black ink, each written over a horizontal dotted line. The top signature is the most prominent and appears to be the signature of the President of the Board of Directors. The two signatures below it are smaller and appear to be the signatures of the effective directors.



© **sostravel 2020**

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

**[www.sostravel.com](http://www.sostravel.com)**