



*Relazione Semestrale sostravel S.p.A.  
al 30 giugno 2021*

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

## **BILANCIO AL**

**30 GIUGNO 2021**

# INDICE



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

1	Presentazione della Società	pag 4
2	Struttura societaria	pag 10
3	Organi sociali	pag 12
4	sostravel.com in Borsa AIM	pag 13



## **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

5	Andamento della gestione e prevedibile evoluzione della sostravel	pag 15
6	Andamento economico e finanziario della sostravel	pag 17
7	Altre informazioni	pag 21



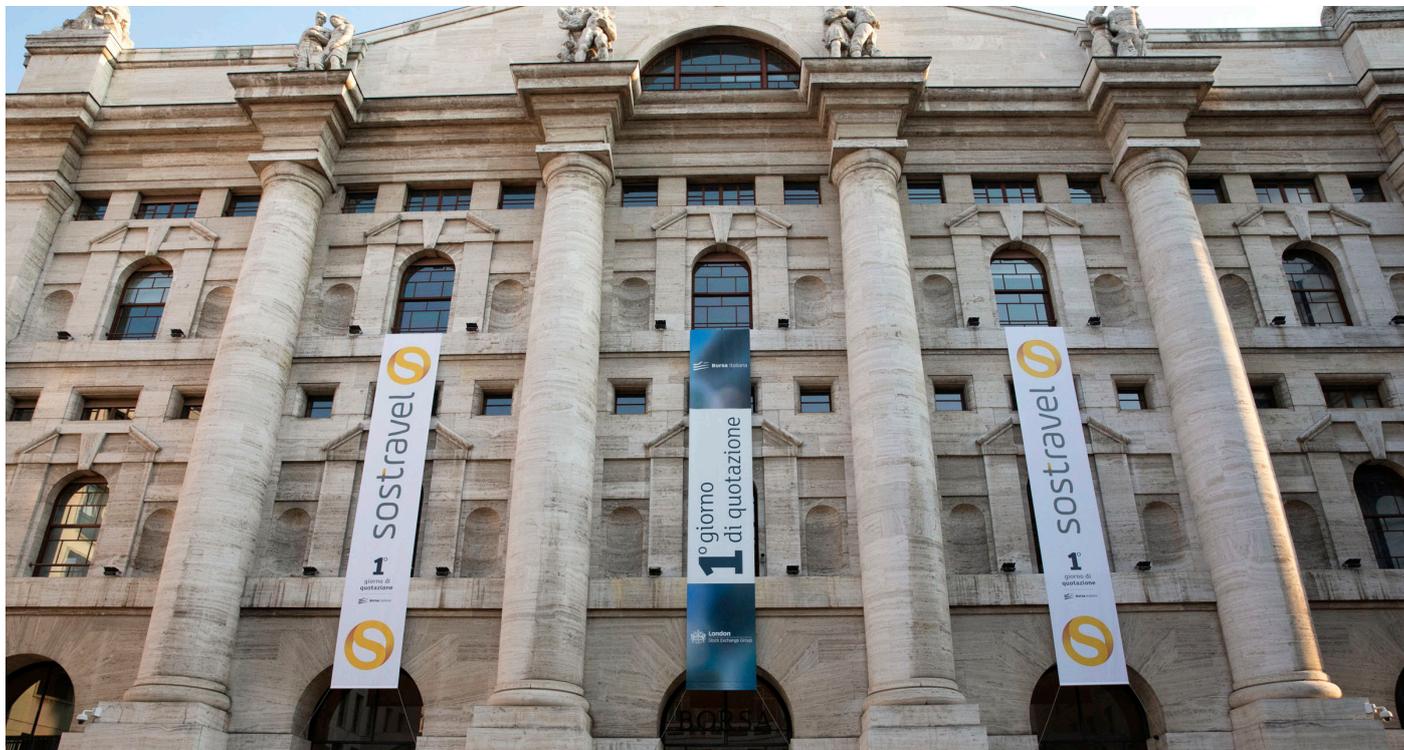
## **BILANCIO SOSTRAVEL.COM S.P.A. AL 30 GIUGNO 2021**

8	Prospetti del Bilancio	pag 25
9	Nota Integrativa	pag 33



**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 e l'ubicazione degli aeroporti presso i quali, ad oggi, anche sostravel commercializza i propri servizi.



## I servizi offerti

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

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

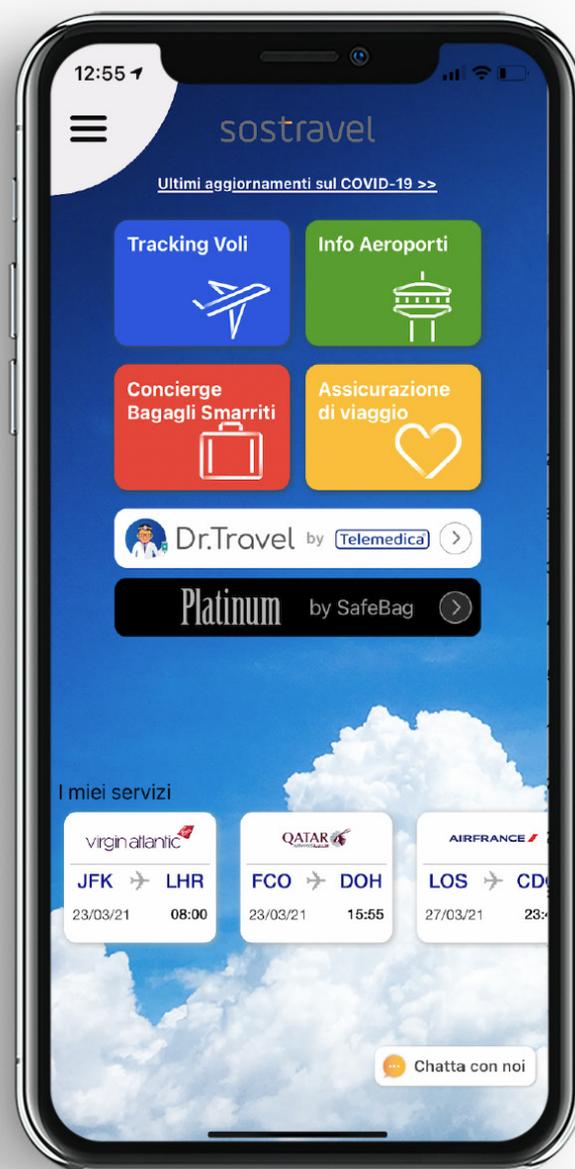
- **Info aeroporti:** tale servizio permette (i) di accedere gratuitamente a una serie di informazioni utili relative agli aeroporti di interesse (es. modalità di trasferimento da o presso l'infrastruttura, mappe, cibo, Wi-fi) e (ii) di acquistare alcuni servizi ivi disponibili (es. parcheggi, servizi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

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

- **Telemedicina:** La Società ha sviluppato una 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 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). Dal 20 marzo 2021 il servizio di telemedicina "Dr. Travel" è in vendita anche sul network TraWell.

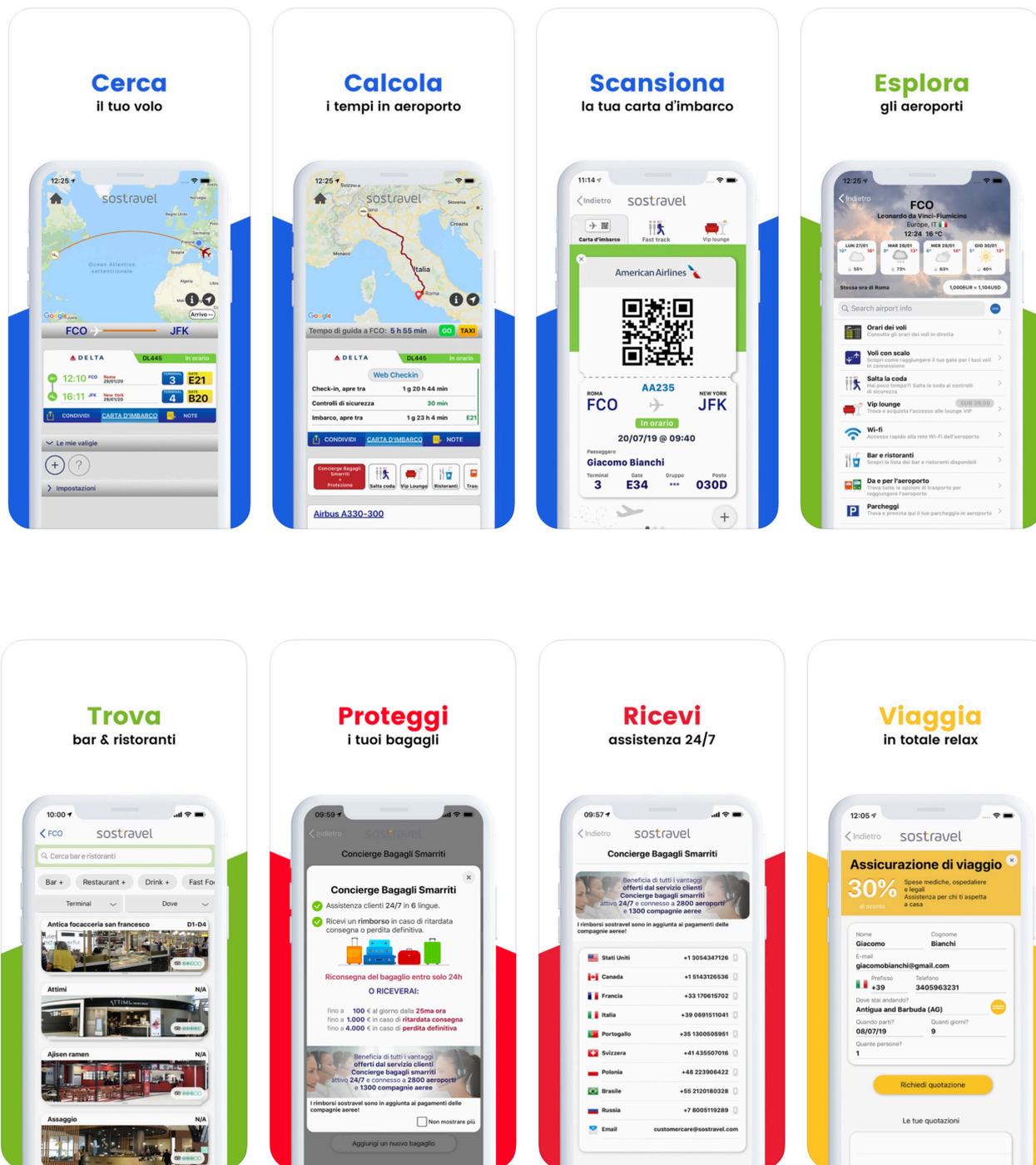
Il Gruppo TraWell opera, tramite circa 150 punti vendita, in 43 aeroporti e 13 Paesi. Pre-covid Sostravel sviluppava sul network TraWell circa 2 milioni di euro di vendite sul solo servizio Lost Luggage Conciierge.

**Travel Insurance:** 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 2021, seppur con le limitazioni causate dalla pandemia da covid-19, la società ha continuato ad investire, mediante oltre 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

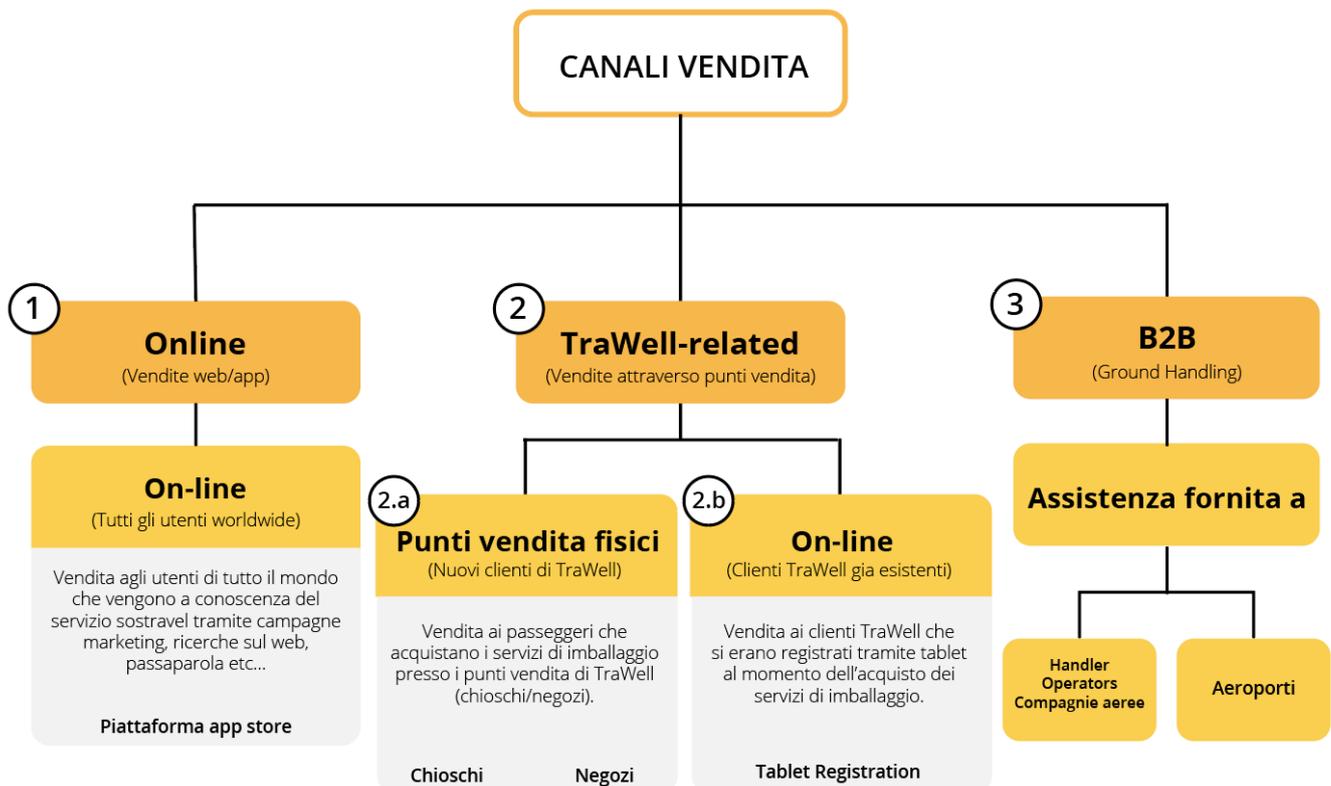
Oltre che nei confronti dei passeggeri aerei, sostravel rivolge la propria offerta commerciale anche alle società del Gruppo TraWell Co.

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.

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



## Comunicazione e Marketing

A causa della pandemia da covid-19 e del calo del traffico aeroportuale nel mondo, la Società ha limitato, nel corso del 2020 e nel 2021, 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; si segnala in particolare la campagna con il colosso cinese della telefonia Huawei e la campagna con un operatore locale italiano che gestisce il marchio "il Milanese Imbruttito". Entrambe le campagne, condotte nei mesi estivi hanno riscosso importanti risultati in termini di download.

## Il Personale

Nel corso del 2021 la Società si è concentrata sul risparmio dei costi, incluso il costo del personale. Al 30 giugno 2021 la forza lavoro totale era di n. 8 collaboratori di cui 1 quadro e 7 impiegati.

## 2 Struttura societaria

La struttura societaria alla data del 6 luglio 2021, in seguito dell'aumento di capitale, è pertanto la seguente:

<b>DICHIARANTE</b>	<b>AZIONISTA DIRETTO</b>	<b>N° AZIONI</b>	<b>%CAPITALE SOCIALE</b>
Rudolph Gentile	<i>RG Holding S.r.l</i>	2.699.374	37,61%
	<i>TraWell Co S.p.A*</i>	792.336	11,04%
	<i>Rudolph Gentile</i>	12.432	0,17%
<b>SUB TOTALE</b>		<b>3.504.142</b>	<b>48,82%</b>
	<i>Mercato</i>	3.673.328	51,18%
<b>TOTALE</b>		<b>7.177.470</b>	<b>100%</b>

\*TraWell CO S.p.A. è controllata da RG Holding S.r.l. con una partecipazione pari al 51,7% del capitale sociale

Si segnala che nel corso del mese di giugno 2021 l'Emittente ha deliberato un Aumento Delegato in Opzione di massime n. 1.196.245 nuove azioni ordinarie sostravel, prive di valore nominale, aventi godimento regolare, che sono state offerte in opzione agli Azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1 cod. civ. nel rapporto di n. 1 Nuova Azione per n. 5 azioni ordinarie possedute, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,00 (di cui Euro 0,10 da imputarsi a capitale sociale ed Euro 0,90 a sovrapprezzo). Il controvalore dell'Aumento Delegato in Opzione, interamente sottoscritto e versato, è stato dunque pari a Euro 1.196.245,00, oltre a Euro 42.895 per la vendita degli inoptati quindi per complessivi Euro 1.239.140.

Il prezzo di emissione delle Nuove Azioni è stato determinato tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato e dell'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM"), nonché delle prassi di mercato per operazioni simili, avendo altresì riguardo all'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società.

Il prezzo ha incorporato uno sconto di circa (i) il 6,98% rispetto al prezzo di riferimento delle azioni della Società registrato al 1° giugno 2021 (pari ad Euro 1,075), (ii) l'11,63% rispetto alla media dei prezzi di riferimento delle azioni della Società registrati nell'ultimo mese (pari a circa Euro 1,1316) e (iii) l'11,59% rispetto alla media dei prezzi di riferimento delle azioni della Società registrati negli ultimi tre mesi (pari a circa Euro 1,1311).

Nel medesimo contesto, l'Emittente ha determinato un numero di Warrant da abbinare gratuitamente alle Nuove Azioni rivenienti dall'Aumento Delegato in Opzione, deliberando l'emissione di massimi n. 11.962.450 Warrant, abbinati gratuitamente nel rapporto di n. 10 Warrant ogni Nuova Azione sottoscritta. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha provveduto a fissare il prezzo di esercizio dei Warrant in Euro 1,20.

I Warrant attribuiscono a ciascun titolare la facoltà di sottoscrivere le azioni di compendio di SosTravel, nel rapporto di una azione di compendio per ogni Warrant presentato per l'esercizio.

I Warrant potranno essere esercitati nel periodo intercorrente tra il 1° settembre 2021 e il 16 dicembre 2024, estremi compresi. Ai Warrant è stato assegnato il codice ISIN IT0005446718.

**sostravel.com Spa è quotata nel mercato AIM Italia dal 01 agosto 2018.**



# 3 Organi sociali

Di seguito la composizione degli organi sociali.



## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

<i>Amministratore Delegato - Presidente</i>	<b>Rudolph Gentile</b>
<i>Amministratore</i>	<b>Nicola De Biase</b>
<i>Amministratore Indipendente</i>	<b>*Edoardo Zarghetta</b>

*\* Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del D.Lgs. 58/98.*

## COLLEGIO SINDACALE

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

## SOCIETA' DI REVISIONE

<i>Società di Revisione</i>		<b>Audirevi S.p.A</b>
-----------------------------	---	-----------------------

## NOMAD

<i>Nominated Advisor</i>		<b>Banca Finnat S.p.A</b>
--------------------------	--	---------------------------

# 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.

Infine, in seguito alla chiusura dell'Aumento di Capitale riepilogato a pag. 10 e 11 il nuovo capitale sociale di sostravel.com S.p.A. è suddiviso in n. 7.177.470 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. In particolare, per conto di queste ultime Sostravel svolge le attività: (i) di rintracciamento dei bagagli dei clienti del Gruppo TraWell (precedentemente Safe Bag) che abbiano acquistato il Servizio Lost Luggage Concierge 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 (precedentemente Safe Bag) nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

### Emergenza Sanitaria Mondiale legata al Covid-19

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

La pandemia, tuttora in corso, e gli stessi provvedimenti normativi sopra citati, peraltro, hanno determinato una massiccia contrazione del traffico aereo soprattutto di lungo raggio. 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.

Nel corso del 2021 si è assistito ad una ripresa del traffico aereo di corto e medio raggio ma non ancora del traffico di lungo raggio, che rappresenta la clientela target della Società.

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 pandemica.

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 tutto il 2021, cui si accompagnerà presumibilmente una ripresa dal 2022.

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, ha operato 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 ricorso al capitale proprio e di terzi, da finanza bancaria e agevolata (Sace-Simest);
- valutare eventuali operazioni straordinarie, sinergiche alle attività "core" della Società.

## Principali eventi del primo semestre 2021

In data 1° marzo 2021 è stato 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, la cui prima tranche è stata erogata a luglio 2021;
- Finanziamento agevolato per la patrimonializzazione delle imprese esportatrici per complessivi Euro 800 mila.

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

Nel corso del mese di giugno 2021 è stata perfezionata l’operazione di aumento di capitale sociale, come già esposto nel paragrafo riguardante la struttura societaria.

### **Di seguito i principali accadimenti avvenuti successivamente al 30 giugno 2021**

Ottenimento di una prima tranche del Finanziamento Sace-Simest di Euro 315 mila dedicato allo sviluppo negli USA.

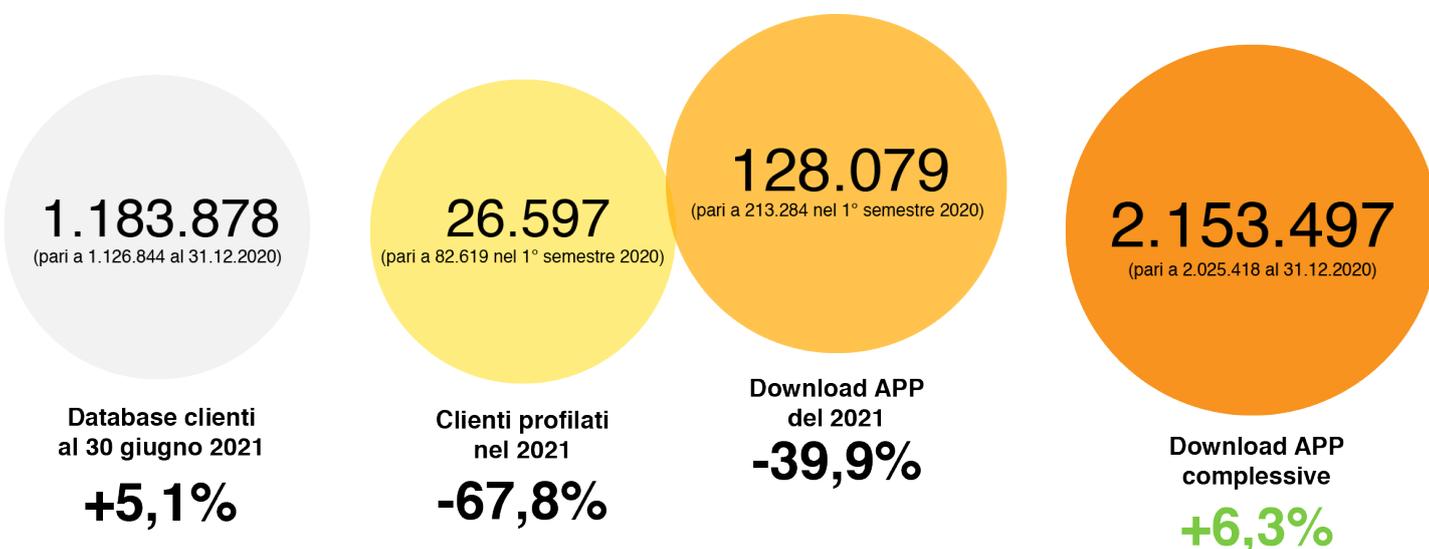
# 6 Andamento economico finanziario di sostravel

## Risultati economico-finanziari al 30 giugno 2021:

- **Valore della Produzione** pari a 728 mila euro, in miglioramento del 40,9% rispetto al dato del 30 giugno 2020 pari a 517 mila euro grazie all'ottenimento di circa 357 mila euro di contributi a fondo perduto;
- **EBITDA** pari a -25 mila euro, in forte miglioramento rispetto al dato del 30 giugno 2020 pari a -522 mila euro grazie alla forte riduzione dei costi di gestione (tra cui il personale a -39,6%) e all'ottenimento dei contributi a fondo perduto di cui sopra;
- **EBIT** pari a - 693 mila euro, in miglioramento rispetto al dato al 30 giugno 2020 pari a - 1.086 mila euro nonostante la presenza di accantonamenti a fondi rischi pari a circa 202 mila euro;
- **UTILE netto** pari a -714 mila euro (che non include cautelativamente imposte anticipate);
- **Indebitamento finanziario netto (PFN) positivo (Cassa)** pari a 1.715 mila euro in miglioramento rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2020 e pari a 456 mila euro principalmente per (i) la positiva conclusione nel mese di giugno di un aumento di capitale con proceeds complessivi per 1.239 mila euro (ii) l'ottenimento di finanziamenti Simest per complessivi 1.115 mila euro, di cui 800 mila euro erogati nel semestre (con una componente di fondo perduto pari al 40%). Si segnala inoltre l'ottenimento di un finanziamento chirografario di 1.400 mila euro da Banca MPS con controgaranzia MCC per cui al 30 giugno l'ammontare delle disponibilità liquide è pari a 3.595 mila euro.

## Principali risultati economico-gestionali al 30 giugno 2021:

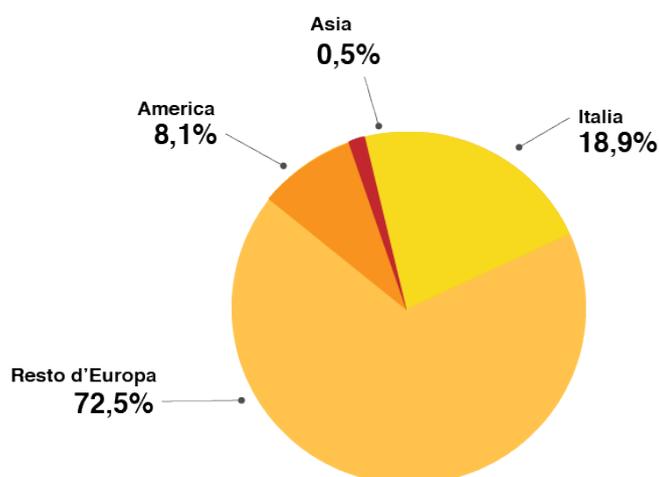
Oltre ai dati economico-finanziari risultano rilevanti, al fine di una valutazione completa, anche la crescita del data base dei clienti profilati e i downloads delle due APP (Flio ed sostravel), di seguito riportati (che includono - si ribadisce - l'acquisizione del database Flio).



## BREAKDOWN DELLE VENDITE al 30.06.2021

I Ricavi delle vendite al 30 giugno 2021 sono pari a 268 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 30 giugno 2020 pari a 385 mila euro del 30,3% a causa della forte riduzione del traffico aereo internazionale che nel 1° semestre 2020 ha impattato principalmente nella seconda metà.

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede un'ottima diversificazione geografica con l'Italia al 18,9% delle vendite, il resto d'Europa al 72,5%, infine America (8,1%) e Asia (0,5%).



## Prospetti contabili del bilancio al 30 giugno 2021

### Situazione economica

Valore in euro	30-giu-21	30-giu-20
Ricavi	267.983	384.716
Variazioni per lavori interni		
Altri ricavi	460.300	132.178
<b>Totale Ricavi</b>	<b>728.283</b>	<b>516.894</b>
Costi per materie prime	-377	
Costi per servizi	-512.621	-640.181
Costi per godimento beni di terzi	-27.448	-61.481
Costi del personale	-167.268	-277.045
Variazioni delle rimanenze		
Altri costi	-45.290	-59.892
<b>EBITDA</b>	<b>-24.721</b>	<b>-521.705</b>
Ammortamenti	-466.316	-487.045
Svalutazioni		-12.334
Accantonamenti	-202.164	-64.938
<b>EBIT</b>	<b>-693.201</b>	<b>-1.086.022</b>
Proventi ed oneri finanziari (netti)	-65.854	1.139
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie		
<b>Utile(perdita) prima delle imposte</b>	<b>-759.055</b>	<b>-1.084.883</b>

Imposte	44.609	
Risultato netto	-714.446	-1.084.883

## Situazione patrimoniale-finanziaria

Valore in euro	30-giu-21	31-dic-20
immobilizzazioni immateriali	956.782	1.406.366
immobilizzazioni materiali	887.372	905.229
immobilizzazioni finanziarie	101.172	84.379
<b>(A) Capitale immobilizzato netto</b>	<b>1.945.326</b>	<b>2.395.974</b>
Rimanenze		
Crediti commerciali	618.270	537.779
Altre attività	569.622	962.186
Debiti Commerciali	-338.684	-457.247
Altre passività	-249.932	-304.794
<b>(B) Capitale circolante gestionale</b>	<b>599.276</b>	<b>737.924</b>
<b>(C) Totale Fondi</b>	<b>-242.291</b>	<b>-97.383</b>
<b>(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto</b>	<b>2.302.311</b>	<b>3.036.514</b>
disponibilità Liquide	3.595.395	456.498
Passività Finanziarie	-1.880.000	
<b>(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti</b>	<b>1.715.395</b>	<b>456.498</b>
<b>(F) Patrimonio netto</b>	<b>4.017.706</b>	<b>3.493.012</b>
<b>(G)=(F)-(E) Fonti</b>	<b>2.302.311</b>	<b>3.036.514</b>

## Posizione Finanziaria Netta

Valore in euro	30-giu-21	31-dic-20
A Cassa	64	-
B Altre disponibilità liquide	3.595.331	456.498
C Altre Attività finanziarie correnti	-	-
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>3.595.395</b>	<b>456.498</b>
E Debiti finanziari correnti	-	-
F Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
<b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b>	<b>(3.595.395)</b>	<b>(456.498)</b>
I Debiti finanziari non correnti	1.880.000	-
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
<b>L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b>	<b>1.880.000</b>	<b>-</b>
<b>* M Indebitamento finanziario netto (H+L)</b>	<b>(1.715.395)</b>	<b>(456.498)</b>

\*Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 ed in conformità con gli orientamenti ESMA in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto informativo applicabili a partire dal 5 maggio 2021

## 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.

Per quanto riguarda il dettaglio delle posizioni a credito, debito, ricavi e costi si rimanda alle tabelle presenti in nota integrativa:

- Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica;
- Suddivisione dei debiti per area geografica;
- Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica;
- Spese per servizi

## 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.

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.

Le limitazioni e le restrizioni ai viaggi imposte dai governi sono iniziate a febbraio 2020 e ad oggi, in parte, continuano a permanere.

Nel corso del 2021 si è assistito ad una ripresa del traffico aereo di corto e medio raggio ma non ancora del traffico di lungo raggio, che rappresenta la clientela target della Società. 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 tutto il 2021, cui si accompagnerà presumibilmente una ripresa dal 2022.

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.

Gli amministratori ritengono, quindi, di poter approvare la relazione semestrale in un'ottica di continuità aziendale grazie all'attuale patrimonializzazione della società, 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 la perdita, 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.

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, ha operato 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 ricorso al capitale proprio e di terzi, da finanza bancaria e agevolata (Sace-Simest);
- valutare eventuali operazioni straordinarie, sinergiche alle attività "core" della Società.

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 30 giugno 2021, secondo le modalità previste dallo IAS 33 è pari a – 0,099 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. di periodo attribuibile ai possessori di strumenti ordinari di capitale al 30 giugno 2021 (n. 7.177.470 azioni al 30 giugno 2021).

## Sedi secondarie

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

Il consiglio di amministrazione

*Gallarate 28 settembre 2021*



# **BILANCIO SOSTRAVEL.COM**

**30 GIUGNO 2021**

# 8 Prospetti del bilancio

## SOSTRAVEL.COM S.P.A.

Bilancio semestrale al 30/06/2021

Sede in	GALLARATE - VIA MARSALA 34/A
Codice Fiscale	03624170126
Numero Rea	VA 366690
P.I.	03624170126
Capitale Sociale Euro	717.747 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	522300
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	RG HOLDING SRL
Paese della capogruppo	Italia

**STATO PATRIMONIALE**

30-06-2021

31-12-2020

**Attivo****B) IMMOBILIZZAZIONI**

## I - Immobilizzazioni immateriali

1) Costi di impianto e di ampliamento	50.178	248.713
2) Costi di sviluppo	856.193	1.057.643
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	50.411	100.010
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>956.782</b>	<b>1.406.366</b>

## II - Immobilizzazioni materiali

1) terreni e fabbricati	856.610	840.448
4) altri beni	29.722	35.248
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.040	29.533
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>887.372</b>	<b>905.229</b>

## III - Immobilizzazioni finanziarie

1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	101.172	84.379
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>101.172</b>	<b>84.379</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>101.172</b>	<b>84.379</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.945.326</b>	<b>2.395.974</b>

**C) Attivo circolante**

## II - Crediti

## 1) verso clienti

esigibili entro l'esercizio successivo	31.682	26.984
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>31.682</b>	<b>26.984</b>

## 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

esigibili entro l'esercizio successivo	586.588	459.122
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	51.673
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>586.588</b>	<b>510.795</b>

## 5-bis) crediti tributari

esigibili entro l'esercizio successivo	491.424	900.772
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>491.424</b>	<b>900.772</b>

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.800	-
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>33.800</b>	<b>-</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.143.494</b>	<b>1.438.551</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	3.595.331	456.498
3) danaro e valori in cassa	64	-
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.595.395</b>	<b>456.498</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>4.738.889</b>	<b>1.895.049</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>44.398</b>	<b>61.414</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>6.728.613</b>	<b>4.352.437</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	717.747	598.123
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.251.794	5.132.278
IV - Riserva legale	100.000	100.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	869.684	869.684
<b>Totale altre riserve</b>	<b>869.684</b>	<b>869.684</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(3.207.073)	(1.213.899)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(714.446)	(1.993.174)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>4.017.706</b>	<b>3.493.012</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) altri	202.164	64.660
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>202.164</b>	<b>64.660</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>40.127</b>	<b>32.723</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.880.000	-
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>1.880.000</b>	<b>-</b>

7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	285.661	388.821
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>285.661</b>	<b>388.821</b>
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.116	3.374
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>10.116</b>	<b>3.374</b>
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.907	65.052
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>42.907</b>	<b>65.052</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	22.544	14.516
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>22.544</b>	<b>14.516</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.938	21.395
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>23.938</b>	<b>21.395</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	55.256	59.528
<b>Totale altri debiti</b>	<b>55.256</b>	<b>59.528</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>2.320.422</b>	<b>552.686</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>148.194</b>	<b>209.356</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>6.728.613</b>	<b>4.352.437</b>

**CONTO ECONOMICO**

	30-06-2021	30-06-2020
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	267.983	384.716
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	460.300	132.178
Totale altri ricavi e proventi	460.300	132.178
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>728.283</b>	<b>516.894</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	377	-
7) Per servizi	512.621	640.181
8) Per godimento di beni di terzi	27.448	61.481
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	118.868	189.708
b) Oneri sociali	33.355	54.701
c) Trattamento di fine rapporto	9.165	17.324
e) Altri costi	5.880	15.312
Totale costi per il personale	167.268	277.045
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	449.584	476.848
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	16.732	10.197
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	12.334
Totale ammortamenti e svalutazioni	466.316	499.379
12) accantonamenti per rischi	202.164	64.938
14) oneri diversi di gestione	45.290	59.89
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>1.421.484</b>	<b>1.602.916</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(693.201)</b>	<b>(1.086.022)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		

d) proventi diversi dai precedenti		
Totale proventi diversi dai precedenti	0	-
Totale altri proventi finanziari	0	-
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	72.807	-
Totale interessi e altri oneri finanziari	72.807	-
17-bis) utili e perdite su cambi	6.953	1.139
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(65.854)</b>	<b>1.139</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>(759.055)</b>	<b>(1.084.883)</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	(44.609)	-
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>(44.609)</b>	<b>-</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(714.446)</b>	<b>(1.084.883)</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

### METODO INDIRETTO

	30-06-2021	30-06-2020
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(714.446)	(1.084.883)
Imposte sul reddito	(44.609)	-
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	65.854	-
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	(693.201)	(1.084.883)
Accantonamenti ai fondi	209.670	82.262
Ammortamenti delle immobilizzazioni	466.316	487.045
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>675.986</b>	<b>569.307</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(17.215)	(515.576)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	-
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(4.698)	14.505
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(103.160)	45.014
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	17.016	(12.345)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(61.162)	(85.301)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	290.651	631.374
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>138.647</b>	<b>593.247</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	121.432	77.671
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(65.854)	-
(Imposte sul reddito pagate)	44.609	-
(Utilizzo dei fondi)	(64.762)	(102.260)
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(86.007)</b>	<b>(102.260)</b>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	35.425	(24.589)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		

(Investimenti)	(1.245)	(296.394)
Disinvestimenti	2.370	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	0	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(16.793)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(15.668)	(296.394)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	1.880.000	-
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.239.140	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.119.140	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.138.897	(320.983)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	456.498	1.222.028
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>456.498</b>	<b>1.222.028</b>
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.595.331	901.045
Danaro e valori in cassa	64	-
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>3.595.395</b>	<b>901.045</b>

# 9 Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 30-06-2021

## Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio semestrale chiuso al 30/06/2021 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c. integrati dai principi contabili OIC previsti per la redazione di una situazione infrannuale (OIC 30). La Società ha redatto il bilancio utilizzando pertanto i medesimi principi adottati per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020.

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 2021, 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.

La società appartiene al Gruppo RG Holding, cui appartiene altresì Trawellco S.p.A. rappresentante uno dei principali operatori europei e mondiali nei servizi di protezione e rintracciamento bagagli negli aeroporti. Il bilancio semestrale al 30 giugno 2021 è stato sottoposto a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Audirevi S.p.A.

## Principi di redazione

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

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

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

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

## Prospettiva della continuità aziendale

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

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

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

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

## Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art.2426 del Codice Civile.

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 attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

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

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

## Valori in valuta

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

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo. Le attività e le passività in valuta di natura non monetaria sono iscritte al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto, e, ai sensi dell'OIC 26 par.31, in sede di redazione del bilancio tale costo è confrontato, secondo i principi contabili di riferimento, con il valore recuperabile (immobilizzazioni) o con il valore desumibile dall'andamento del mercato (attivo circolante).

## Costi e ricavi

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

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

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

## Altre informazioni

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 integrati dai principi contabili OIC previsti per la redazione di una situazione infrannuale (OIC 30).

## Nota integrativa, attivo

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato.

E' stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari.

### Immobilizzazioni

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

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

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 956.782 (€ 1.406.366 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)	1.135.970	978.079	199.990	2.314.039
Valore di bilancio	248.713	1.057.643	100.010	1.406.366
Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento dell'esercizio	198.535	201.450	49.599	449.584
Totale variazioni	(198.535)	(201.450)	(49.599)	(449.584)
Valore di fine esercizio				
Costo	1.384.683	2.035.722	300.000	3.720.405
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.334.505	1.179.529	249.589	2.763.623
Valore di bilancio	50.178	856.193	50.411	956.782

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 € 887.372 (€ 905.229 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:

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio 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
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	205	1.040	1.245
Riclassifiche (del valore di bilancio)	29.533	-	(29.533)	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	2.370	-	2.370
Ammortamento dell'esercizio	13.371	3.361	-	16.732
Totale variazioni	16.162	(5.526)	(28.493)	(17.857)
Valore di fine esercizio				
Costo	898.725	49.106	1.040	948.871
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	42.115	19.384	-	61.499
Valore di bilancio	856.610	29.722	1.040	887.372

### 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 altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	84.379	84.379
Valore di bilancio	84.379	84.379
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	16.793	16.793
Totale variazioni	16.793	16.793
Valore di fine esercizio		
Costo	101.172	101.172
Valore di bilancio	101.172	101.172

Nell'esercizio sono state acquistate n. 40.000 azioni della Società Health Point Plus per un valore di € 16.793.

### 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 € 1.143.494 (€ 1.438.551 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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	26.984	4.698	31.682	31.682
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	510.795	75.793	586.588	586.588
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	900.772	(409.348)	491.424	491.424
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	-	33.800	33.800	33.800
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.438.551</b>	<b>(295.057)</b>	<b>1.143.494</b>	<b>1.143.494</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.

La variazione dei crediti tributari deriva principalmente dall'operazione di cessione pro soluto del credito IVA 2020 di € 422.501 conclusa nel I° semestre del 2021.

### 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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	29.502	-	-	-	-	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	15.522	222.650	108.783	6.129	61.185	51.673
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	491.424	-	-	-	-	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	33.800	-	-	-	-	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>570.248</b>	<b>222.650</b>	<b>108.783</b>	<b>6.129</b>	<b>61.185</b>	<b>51.673</b>

Area geografica	Russia	Grecia	Altri paesi UE	Altri paesi extra UE	TOTALE
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	-	-	453	1.727	31.682
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	107.970	12.676	-	-	586.588
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	-	491.424
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	-	33.800
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>107.970</b>	<b>12.676</b>	<b>453</b>	<b>1.727</b>	<b>1.143.494</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 € 3.595.395 (€ 456.498 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	456.498	3.138.833	3.595.331
Totale disponibilità liquide	-	64	64
Denaro e altri valori in cassa	456.498	3.138.897	3.595.395

La variazione incrementativa del saldo di liquidità è da ascrivere interamente alle seguenti operazioni finanziarie straordinarie concluse nel I° semestre 2021:

- accesso al finanziamento e cofinanziamento "SACE" per il miglioramento e la salvaguardia della solidità patrimoniale delle imprese per complessivi Euro 800 mila di cui 320 mila a fondo perduto ed Euro 480 mila in ammortamento a partire dal 2024;
- contrazione di mutuo bancario per Euro 1,4 milioni in ammortamento dal 2023;
- incasso di un contributo a fondo perduto di circa Euro 37 mila in base alla disciplina emergenziale anti-Covid;
- aumento del capitale sociale con sovrapprezzo per complessivi Euro 1,239 milioni.

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 44.398 (€ 61.414 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	61.414	(17.016)	44.398
Totale ratei e risconti attivi	61.414	(17.016)	44.398

### Composizione dei ratei attivi:

Non sono presenti ratei attivi al 30/06/2021.

### Composizione dei risconti attivi:

Le variazioni derivano dall'ordinaria attività di gestione.

I risconti attivi sono principalmente relativi a:

- Assicurazioni per Euro 4.709;
- Canoni licenze software per Euro 1.579;
- Consulenza 626 per Euro 302;
- Consulenza finanziaria per Euro 2.535;
- Servizi generali per Euro 15.492;
- Servizi per call center per Euro 2.436;
- Servizi per sviluppo app per Euro 3.977;
- Spese condominiali per Euro 11.184;
- Spese generali per Euro 2.177.

## Oneri finanziari capitalizzati

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

## Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

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

## Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

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

## NOTA INTEGRATIVA, PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 4.017.706 (€ 3.493.012 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	-	119.624	-		717.747
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	5.132.278	-	1.119.516	-		6.251.794
Riserva legale	100.000	-	-	-		100.000
Altre riserve						
Varie altre riserve	869.684	-	-	-		869.684
Totale altre riserve	869.684	-	-	-		869.684
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.213.899)	-	-	1.993.174		(3.207.073)
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.993.174)	1.993.174	-	-	(714.446)	(714.446)
Totale patrimonio netto	3.493.012	1.993.174	1.239.140	1.993.174	(714.446)	4.017.706

### Dettaglio delle varie altre riserve

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

In data 28/05/2021, l'assemblea straordinaria degli azionisti ha deliberato l'aumento del capitale sociale con sovrapprezzo per complessivi € 1.239.140 cui ha fatto seguito la sottoscrizione di n. 1.196.245 nuove azioni ordinarie.

## 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
Capitale	717.747	Capitale		-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.251.794	Capitale	A - B - C	6.251.794
Riserva legale	100.000	Utili	A - B	100.000
Altre riserve				
Varie altre riserve	869.684	Capitale - Utili	A - B - C	869.684
Totale altre riserve	869.684			869.684
Utili portati a nuovo	(3.207.073)			-
Totale	4.732.152			7.221.478
Quota non distribuibile				4.971.439
Residua quota distribuibile				2.250.039

Legenda:

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

D: per altri vincoli statuari  
E: altro

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva da conferimento	869.686	Capitale	A - B - C	869.686
Riserva arrotondamenti	(2)			(2)
Totale	869.684			

Legenda:

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

D: per altri vincoli statuari  
E: altro

La quota di patrimonio netto non distribuibile è formata dalla riserva legale per € 100.000, dall'ammontare dei costi di impianto e ampliamento e di sviluppo non ancora ammortizzati ai sensi dell'art. 2426, co. 1 n. 5, c.c. per € 906.371, dalle perdite portate a nuovo per € 3.207.073, dalla perdita dell'esercizio per € 714.446 e dalla quota della riserva da soprapprezzo azioni (€ 43.549) 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 € 202.164 (€ 64.660 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	64.660	64.660
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	202.164	202.164
Utilizzo nell'esercizio	34.773	34.773
Altre variazioni	(29.887)	(29.887)
Totale variazioni	137.504	137.504
Valore di fine esercizio	202.164	202.164

I fondi per rischi ed oneri sono costituiti per un valore (€ 42.521) idoneo alla copertura, per la quota di rischio della società, connessa all'attività di rintracciamento dei bagagli smarriti, mentre la restante parte (€ 159.643) è finalizzata alla copertura di passività potenziali future.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 40.127 (€ 32.723 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	32.723
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	7.506
Utilizzo nell'esercizio	102
Totale variazioni	7.404
Valore di fine esercizio	40.127

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.320.422 (€ 552.686 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	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	-	1.880.000	1.880.000	-	1.880.000
Debiti verso fornitori	388.821	(103.160)	285.661	285.661	-
Debiti verso controllanti	3.374	6.742	10.116	10.116	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	65.052	(22.145)	42.907	42.907	-
Debiti tributari	14.516	8.028	22.544	22.544	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	21.395	2.543	23.938	23.938	-
Altri debiti	59.528	(4.272)	55.256	55.256	-
<b>Totale debiti</b>	<b>552.686</b>	<b>1.767.736</b>	<b>2.320.422</b>	<b>440.422</b>	<b>1.880.000</b>

La variazione dell'esercizio 2021 è imputabile principalmente alla concessione di due finanziamenti dell'importo complessivo di € 1.880.000. Il primo di € 480.000 a valere sul fondo 394/81 con rimborso della quota capitale a partire dall'anno 2024; il secondo di € 1.400.000 con rimborso della quota capitale a partire dall'anno 2023.

## 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 le banche	1.880.000	-	-	1.880.000
Debiti verso fornitori	257.221	1.240	27.200	285.661
Debiti verso imprese controllanti	10.116	-	-	10.116
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	42.907	-	-	42.907
Debiti tributari	22.544	-	-	22.544
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	23.938	-	-	23.938
Altri debiti	55.256	-	-	55.256
<b>Debiti</b>	<b>2.291.982</b>	<b>1.240</b>	<b>27.200</b>	<b>2.320.422</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

## 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 € 148.194 (€ 209.356 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	5.457	6.007	11.464
Risconti passivi	203.899	(67.169)	136.730
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>209.356</b>	<b>(61.162)</b>	<b>148.194</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.

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

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per servizi	267.983
Totale	267.983

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 460.299 (€ 282.034 nel precedente esercizio ed € 132.178 nel semestre precedente) e sono rappresentati principalmente (i) dalla quota (€ 67.170) di credito d'imposta per spese di quotazione, proporzionale alle quote di ammortamento calcolate nell'esercizio sulle medesime spese agevolate, (ii) dalle sopravvenienze attive (€ 36.030), (iii) dal contributo a fondo perduto (€ 37.100) ricevuto ai sensi dell'art. 1 DL 41/2021 e dell'art. 1 del DL 73/2021 e (iv) dal finanziamento a fondo perduto (€ 320.000) conseguito ai sensi dell'art. 72 comma 1 l. d) del DL 18/2020.

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	50.535
America	21.828
Asia	1.414
Europa	194.206
Totale	267.983

## Costi della produzione

### Spese per materie prime

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 377 (€ 98 nel precedente esercizio ed € 0 nel semestre precedente).

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 512.621 (€ 1.092.018 nel precedente esercizio ed € 640.181 nel precedente semestre) e consistono in:

Spese per servizi	Valore esercizio corrente
Trasporti	8
Spese di manutenzione e riparazione	695,99
Servizi e consulenze tecniche	2.909
Compensi agli amministratori	51.831
Compensi a sindaci e revisori	26.415
Pubblicità	1.313
Spese e consulenze legali	60.580
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	199.371
Spese telefoniche	2.966
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	2.238
Assicurazioni	298
Spese di rappresentanza	0
Spese di viaggio e trasferta	61
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	537,42
Spese call center	40.580
Spese per rimborso smarrimento/danneggiamento bagagli	12.563
Servizi commerciali da consociate	89.566
Altri	20.687
<b>Totale</b>	<b>512.621</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 € 27.448 (€ 121.548 nel precedente esercizio ed € 61.481 nel semestre precedente) e consistono in:

Spese per godimento beni di terzi	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	5.787
Noleggio software	20.552
Altri	1.109
<b>Totale</b>	<b>27.448</b>

## Costi del personale

La sensibile contrazione dei costi del personale è da ascrivere sia al ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni (CIG) conseguente al fermo di attività imposto dalla pandemia, sia alle intervenute dimissioni da parte di alcuni lavoratori dipendenti.

## Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 45.290 (€ 122.852 nel precedente esercizio ed € 59.892 nel semestre precedente).

## Proventi e oneri finanziari

### Composizione dei proventi da partecipazione

Nel semestre 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 nel I° semestre 2021 gli oneri finanziari ammontano ad € 72.807, di cui € 983 sui finanziamenti concessi alla Società ed oneri finanziari per € 71.824 relativi all'operazione di cessione del credito IVA.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	983
Altri	71.824
<b>Totale</b>	<b>72.807</b>

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	7.238	124	7.362
Perdite su cambi	-181	-228	-409

## 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 I° semestre 2021 non si sono verificati ricavi 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	619.962	2.044.873
di esercizi precedenti	3.466.103	1.421.230
Totale perdite fiscali	4.086.065	3.466.103
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	0	-

Nel presente bilancio infrannuale, 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 nella prima metà dell'esercizio 2021 ulteriori differenze temporanee reddituali negative e una consistente perdita fiscale riportabile ai fini IRES, si è ravvisata mancante la condizione dell'attendibile previsione di congrui risultati economici prospettici idonei a riassorbire dette differenze. Ciò in considerazione della necessaria prudenza che, soprattutto nell'attuale contesto socioeconomico, 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	7
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>8</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	49.733	11.440

### 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	11.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	11.000

## 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	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	5.981.225	598.123	1.196.245	119.624	7.177.470	717.747
Totale	5.981.225	598.123	1.196.245	119.624	7.177.470	717.747

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 al 30.06.2021 è presente un debito nei confronti della parte correlata di € 4.116 relativo al saldo dell'energia elettrica 2019/2020 ed un debito di € 6.000 per compenso CdA;
- Gruppo Trawell Co: le operazioni nei confronti delle società del Gruppo Trawell Co si basano su accordi commerciali aventi ad oggetto la prestazione dei servizi relativi: (i) al rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo TraWell Co che abbiano acquistato il Servizio Concierge Bagagli Smarriti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna dei medesimi bagagli; (ii) all'assistenza offerta tramite call center ai clienti delle società del Gruppo TraWell Co nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.
- SHS S.r.l. per attività di consulenza, per un costo di 20.000 euro.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	RG HOLDING SRL
Città (se in Italia) o stato estero	ROMA
Codice fiscale (per imprese italiane)	04158211005
Luogo di deposito del bilancio consolidato	VIALE DELLA PIRAMIDE 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 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", si riportano di seguito gli ammontari dei predetti importi con i relativi estremi normativi:

Soggetto erogante	Tipo contributo	Valore contributo maturato nell'esercizio	Valore contributo incassato /compensato nell'esercizio	Stato pratica (deliberato, erogato, determinato, compensato)	Data incasso
Agenzia delle Entrate	Contributo a fondo perduto	18.550	18.550	Erogato	18/05/2021
Agenzia delle Entrate	Contributo a fondo perduto	18.550	18.550	Erogato	24/06/2021
Sace Simest	Finanziamento a fondo perduto	320.000	320.000	Erogato	14/04/2021
Sace Simest	Finanziamento a fondo perduto	480.000	480.000	Erogato	14/04/2021

Soggetto erogante	Finalità	Normativa di riferimento
Agenzia delle Entrate	Sostegno pubblico per contenere gli effetti economici negativi della pandemia	DL 41/21 art.1
Agenzia delle Entrate	Sostegno pubblico per contenere gli effetti economici negativi della pandemia	DL 73/21 art. 1
Sace Simest	Salvaguardia solidità patrimoniale per accrescere la capacità della Società di competere sui mercati UE ed extra UE	DL18/20 art. 72 comma 1 l. d)
Sace Simest	Salvaguardia solidità patrimoniale per accrescere la capacità della Società di competere sui mercati UE ed extra UE	DL 251/1981 art. 2 (conv. con modificazioni L. 394/1981)

## Nota integrativa, parte finale

Per l'Organo Amministrativo

GENTILE RUDOLPH

**SOS Travel.com S.p.A**

**Bilancio intermedio semestrale al 30 giugno 2021**

**Relazione di revisione contabile limitata**

---

## Relazione di revisione contabile limitata

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

### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio intermedio semestrale della SOS Travel.com S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa per il periodo di 6 mesi chiuso al 30 giugno 2021.

Gli Amministratori della SOS Travel.com S.p.A. sono responsabili per la redazione del bilancio intermedio semestrale che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio intermedio semestrale sulla base della revisione contabile limitata svolta.

### Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata del bilancio intermedio semestrale consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli International Standards on Auditing e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio intermedio semestrale al 30 giugno 2021.

### Richiamo di informativa

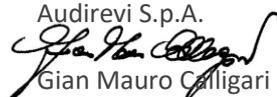
Senza modificare le nostre conclusioni, si richiama l'attenzione su quanto indicato dagli Amministratori al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale" riportata nella Relazione sulla gestione, in cui vengono illustrate le azioni poste in essere dall'Emittente a garanzia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

### Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio intermedio semestrale della Società SOS Travel.com S.p.A. per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2021, non fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico e dei flussi di cassa della Società SOS Travel.com S.p.A., in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 28 settembre 2021

Audirevi S.p.A.



Gian Mauro Calligari  
Socio

