



*Relazione Semestrale sostravel S.p.A. al
30 giugno 2022*

SOSTRAVEL.COM S.P.A. BILANCIO AL

30 GIUGNO 2022

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 EGM | pag 13 |



RELAZIONE SULLA GESTIONE

- | | | |
|---|---|--------|
| 5 | Andamento della gestione e prevedibile evoluzione della sostravel | pag 15 |
| 6 | Andamento economico e finanziario della sostravel | pag 21 |
| 7 | Altre informazioni | pag 25 |



BILANCIO SOSTRAVEL.COM S.P.A. AL 30 GIUGNO 2022

- | | | |
|---|------------------------|--------|
| 8 | Prospetti del Bilancio | pag 28 |
| 9 | Nota Integrativa | pag 35 |



SOSTRAVEL.COM S.P.A.

Handwritten signature or mark.

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.

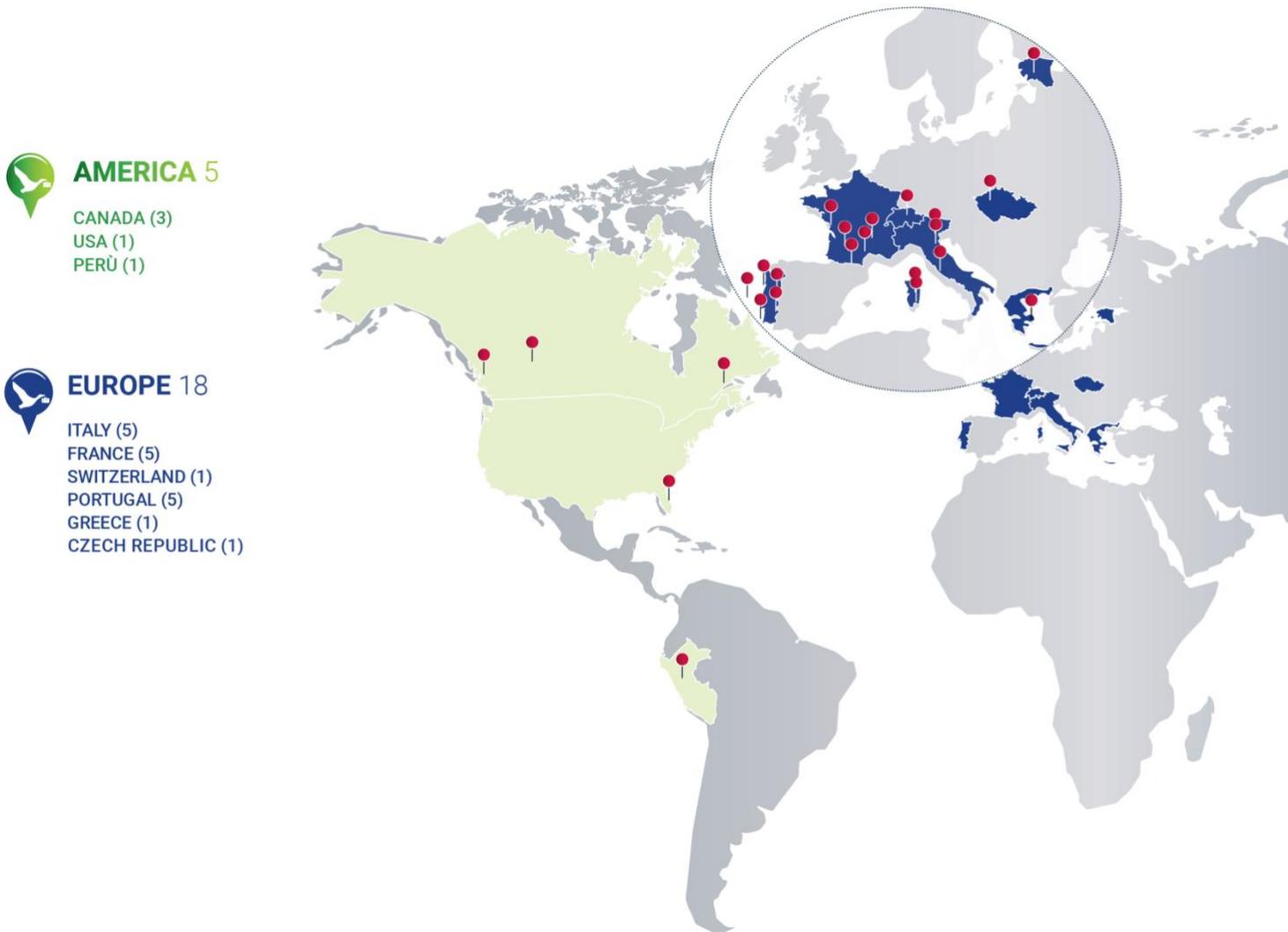
L'obiettivo della Società è quello di proporsi sul mercato, attraverso una piattaforma digitale integrata (l'App sostravel), che è stata lanciata e promossa sui principali mobile store (tra i quali, Google Play e App Store) il 15 dicembre 2018, come "aggregatore" di una gamma di servizi di assistenza 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 l'ubicazione degli aeroporti presso i quali sostravel commercializza i propri servizi alla data della presente relazione.



I servizi offerti

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

Flight Info: 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.

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

Concierge Bagagli Smarriti: tale servizio ha ad oggetto l'impegno di Sostravel a rintracciare i bagagli dei clienti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna presso gli aeroporti di destinazione. Il servizio è acquistabile prima della partenza del volo ed è reso disponibile sia su base "pay-per-use" (con riferimento, cioè, a singoli viaggi).

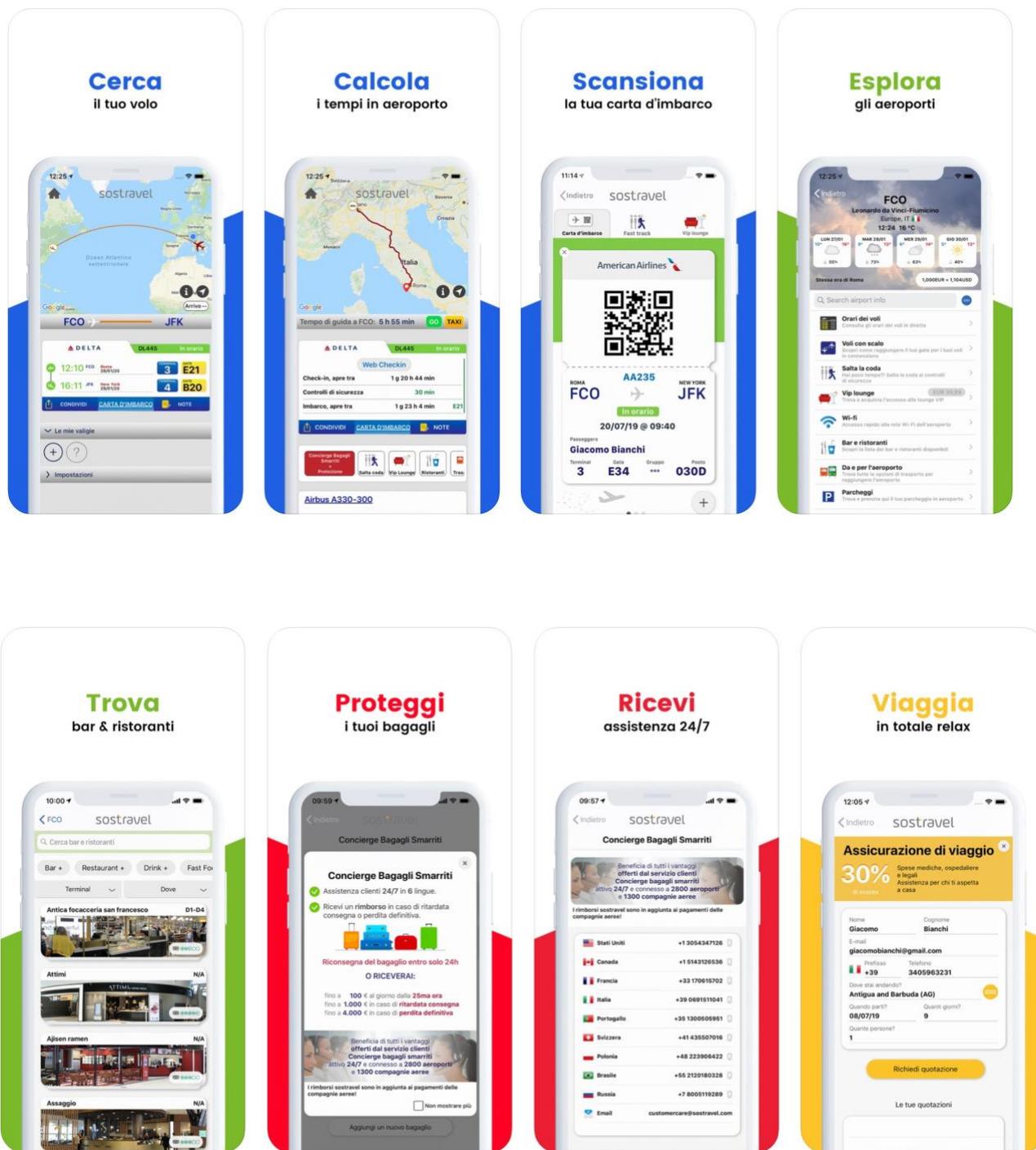
Viaggi: in seguito alla fusione con la società Digital Destination Company, la società ha integrato una nuova piattaforma di vendita viaggi, trasporti, hotel, noleggio auto e attività. Ampliando notevolmente l'offerta dei suoi prodotti. Tale piattaforma permette di consultare diverse idee viaggio create a seconda dei trend e periodi ma anche da la possibilità di pianificare l'intero viaggio e confrontare i prezzi dei diversi trasporti e hotel. Il sito è attualmente online: <https://booking.sostravel.com/home>

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.

The advertisement features the Sostravel logo in the top left corner. Four smartphones are displayed against a blue sky background with clouds. The first smartphone shows a map of Europe with flight routes. The second shows a flight status screen for MXP to HEL. The third shows a travel offer for 'Conciierge bagagli smarriti' for 9,90 EUR. The fourth shows a QR code for downloading the app. At the bottom, there are logos for Google Play and the App Store, along with a 'Partnership with Huawei AppGallery' logo.

Sviluppo Prodotti Tecnologici

Nel corso del 2022 sostravel.com ha continuato ad investire, mediante dieci nuovi aggiornamenti, nello sviluppo della propria App la cui veste grafica è sotto riportata.



Ad oggi i servizi Tracking Voli, Info Aeroporti, Concierge Bagagli Smarriti, Pacchetti viaggio 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 e ai viaggiatori in genere (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

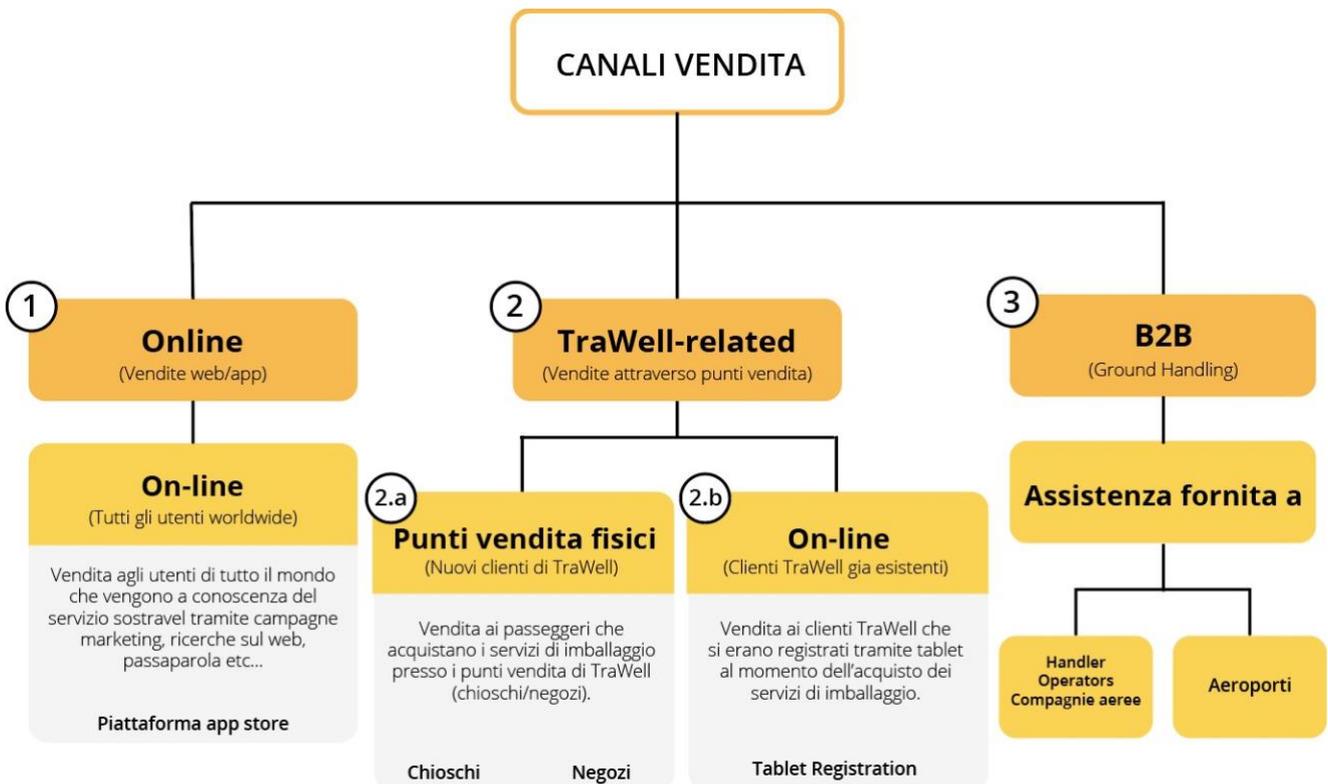
Oltre che nei confronti dei passeggeri aerei, sostravel rivolge la propria offerta commerciale anche alle società del Gruppo TraWell Co. L'offerta rivolta alle società del Gruppo TraWell Co si basa su un accordo tra sostravel.com e quest'ultimo e ha ad oggetto la prestazione dei servizi relativi: (i) 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.

In seguito alla fusione con la società Digital Destination la società valuterà se continuare a sviluppare o meno questo canale.



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 biennio 2020-2021 e 2022, 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 e nel primo semestre 2022 la Società di è concentrata sul risparmio dei costi, incluso il costo del personale. Al 30 giugno 2022 la forza lavoro totale era di n. 6 collaboratori di cui 1 quadro e 5 impiegati.



2 Struttura societaria

La struttura societaria alla data del 6 settembre 2022 è la seguente:

Compagnie Azionaria	N° azioni possedute	Capitale sociale
RG Holding S.r.l.	2.699.374	37,60%
TraWell Co S.p.A.	792.336	11,04%
Rudolph Gentile	12.432	0,17%
Mercato	3.674.116	51,18%
Totale	7.178.538	100%
Dati aggiornati al 6 Settembre 2022		

* RG Holding S.r.l. è controllata attualmente in via totalitaria da Rudolph Gentile. Al riguardo, si precisa che nella propria comunicazione il Socio RG Holding S.r.l. ha riferito che – successivamente alla integrale sottoscrizione e liberazione della quota di propria spettanza dell'aumento di capitale delegato in opzione deliberato da SosTravel in data 28 maggio 2021 durante il relativo periodo di offerta in opzione – in data 2 luglio 2021 l'assemblea dei soci di RG Holding S.r.l., a seguito del recesso di RM Holding S.r.l. (socio di minoranza che deteneva il 13,59% del capitale sociale di RG Holding S.r.l.), ha approvato la liquidazione della quota del socio recedente tramite assegnazione, tra l'altro, di n. 245.000 azioni SosTravel (pari al 3,4% del capitale sociale) e n. 200.000 warrant SosTravel 2021-2024 e di n. 120.000 azioni TWL (pari al 4,8% del capitale sociale) e n. 200.000 warrant TWL 2021-2024 avvenuta in data 2 luglio 2021. Di tale operazione è dato avviso in data odierna con separato comunicato internal dealing.

** 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 inopinati quindi per complessivi Euro 1.239.140.

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 massimin. 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 Euronext Growth Milan dal 01 agosto 2018.

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be the initials of a person.

3 Organi sociali

Di seguito la composizione degli organi sociali.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

COLLEGIO SINDACALE

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

SOCIETA' DI REVISIONE

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

NOMAD

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



4 sostravel.com in Borsa EGM

sostravel.com si è quotata a Piazza Affari il 1° agosto 2018 sul segmento dell'AIM Italia (Ora EuronextGrowth Milan).

Euronext Growth Milan 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 terzo 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) 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.

Il ricavato complessivo derivante dal Collocamento Privato, al lordo delle commissioni e delle spese sostenute nell'ambito del Collocamento Privato, è pari a Euro 5.230.400. Ad esito del Collocamento Privato, il Mercato detiene il 15,74% del capitale sociale della Società, con una capitalizzazione di IPO pari a circa 33 milioni di euro.

Alla data di inizio delle negoziazioni delle azioni e dei warrant su AIM Italia (oggi Euronext Growth Milan), il capitale sociale dell'Emittente era pari a Euro 593.400 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 StudioLegale 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 ed ai warrant ad esso collegati riepilogato a pagina 10 il nuovo capitale sociale di sostravel.com S.p.A. è suddiviso in n. 7.178.538 azioni ordinarie.





RELAZIONE SULLA GESTIONE

A stylized, handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

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 & Found 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 e Situazione geopolitica generata dalla crisi Ucraina

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 della pandemia, nonché alle preoccupazioni dei viaggiatori legate all'utilizzo dei mezzi di trasporto aereo.

La pandemia, che ha caratterizzato gli esercizi 2020, 2021 e 2022 è in via di risoluzione, tuttavia ha determinato una massiccia contrazione del traffico aereo soprattutto di lungo raggio. Nel primo semestre 2022 si è assistito ad una ripresa del traffico complessivo dei passeggeri, soprattutto nel mese di giugno, portato i risultati del primo semestre ad un -23% rispetto ai dati precovid, il traffico passeggeri internazionali fatica un po' di più a riprendere i volumi ante pandemia, risultando ancora un -31% rispetto al 2019 (stima Assaeroporti). In ragione di quanto precede nonché della situazione geopolitica generata dalla crisi Ucraina, anche il primo semestre 2022 ha avuto un fatturato debole. Si attende un miglioramento del traffico intercontinentale, cui si accompagnerà presumibilmente una ripresa dal secondo semestre 2022

Principali eventi del primo semestre 2022

La Fusione con la società Digital Destination Company

Nel primo semestre 2022 è stato approvato il progetto di fusione per incorporazione della società DDC in SOS, redatto ai sensi dell'articolo 2501-ter del Codice civile ed approvato dagli organi amministrativi di SOS e DDC in data 5 maggio 2022 e successivamente in data 14 giugno 2022 dall'assemblea straordinaria dei soci SOS. Tale progetto è finalizzato a creare una realtà integrata sinergicamente attiva nel settore della prestazione di servizi digitali nel settore del turismo. Entrambe le società sono attive nella prestazione di servizi digitali nel settore del turismo: (i) SOS opera nel mercato dei servizi informazione ed assistenza ai passeggeri del trasporto aereo attraverso applicazioni mobili; (ii) DDC sviluppa soluzioni digitali innovative per la promozione, nel mercato nazionale e internazionale, di viaggi e pacchetti vacanza con specifico focus su destinazioni Italiane. Con la fusione, le Società si propongono, tramite l'app SosTravel, di presentare sul mercato una piattaforma che offra un'assistenza completa al passeggero. SOS ha progressivamente aggiunto nuovi servizi alla propria app, la cui motivazione principale è rappresentata dalla volontà di



integrare sulle proprie piattaforme l'offerta DDC: composta da una serie di software e algoritmi per il booking di voli, hotel, escursioni ed esperienze in tutto il mondo.

Quanto appena descritto, permetterà a SOS Post-Fusione: (i) di gestire una piattaforma unica su cui il viaggiatore possa pianificare, prenotare e controllare tutte le fasi del viaggio (biglietti, status volo e informazioni sulle attività); (ii) di integrare il Know-how e le best Practice DDC con quelle di SOS, in modo da ampliare la gamma dei servizi e di integrare i bacini di clientele, diversificando i rischi di mercato e ampliando le opportunità di cross-selling; (iii) di incrementare l'offerta agli utenti proponendo pacchetti di servizi connessi ai viaggi; (iv) di migliorare la visibilità della realtà post integrazione, in modo da attrarre nuovi investitori e perfezionare le partnership finanziarie o commerciali già esistenti ed ottimizzare i rapporti di credito con il sistema finanziario.

L'operazione approvata consiste nell'aggregazione industriale delle attività di DDC con le attività di SOS, da realizzarsi mediante fusione per incorporazione di DDC in SOS. L'operazione configura un'ipotesi di "reverse take-over" ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti EGM. La fusione è stata deliberata utilizzando quale situazione patrimoniale i relativi bilanci di esercizio al 31.12.2021, approvati dalle relative assemblee dei soci (SOS in data 28 aprile 2022 e DDC in data 4 marzo 2022).

Le società per la determinazione dei rispettivi valori economici, e della conseguente determinazione del rapporto di cambio della Fusione, si sono avvalse, di un advisor finanziario. Il rapporto di Cambio per la fusione, inteso come il numero di azioni SOS che andrà assegnato ai soci DDC in concambio per le relative partecipazioni sociali, è sottoposto al parere di congruità da parte di società designata, come da prassi, dal tribunale di Milano. Tale rapporto è di n. 590,9 azioni ordinarie SOS, prive di indicazione nominale e aventi medesima data di godimento delle azioni ordinarie di SOS in circolazione alla data di efficacia della Fusione, per ogni Euro di capitale DDC.

Questi sono stati redatti in accordo con i principi contabili OIC ed elaborati in conformità alla Comunicazione CONSOB n. DEM/1052803 del 5 luglio 2001, che disciplina la metodologia di redazione dei dati pro-forma. Nella redazione dei dati pro-forma:

- Si sono utilizzati i bilanci di esercizio al 30.06.2022 e al 31.12.2021, conformi ai principi contabili OIC.

Inoltre, i prospetti Pro-Forma sono stati predisposti in base ai seguenti criteri:

- Decorrenza degli effetti patrimoniali dal 31 dicembre 2021 per quanto attiene la redazione dello stato patrimoniale pro-forma;
- Decorrenza degli effetti economici dal 1° gennaio 2022 per quanto attiene la redazione del conto economico pro-forma.

Poiché i Prospetti Pro-Forma comportano la rettifica di dati consuntivi per riflettere retroattivamente gli effetti di una operazione successiva (da eseguire al momento in cui vengono redatti gli attuali pro-forma), è evidente che, nonostante il rispetto dei criteri generali menzionati in precedenza, vi siano dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma.

Trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi di base (simulazioni o rappresentazioni virtuali), qualora tali operazioni si fossero realmente realizzate alla data di riferimento dei dati pro-forma e non alle date effettive, non necessariamente i dati consuntivi sarebbero stati uguali a quelli pro-forma. I dati pro-forma non riflettono dati prospettici in quanto sono predisposti in modo da rappresentare solamente gli effetti isolabili e misurabili in modo oggettivo di tali operazioni straordinarie, senza tenere conto degli effetti potenziali dovuti a variazioni delle politiche della Direzione, aventi un'elevata componente di discrezionalità.

Si riportano di seguito solo a scopo informativo la situazione patrimoniale e il conto economico pro-forma di Sostravel e Digital Destination Company al 30 giugno 2022, in continuità con il pro-forma al 31 dicembre 2021 riportato all'interno del Documento informativo. Il Bilancio pro-forma al 30 giugno 2022 non è stato sottoposto a revisione e ha il solo scopo di riflettere contabilmente gli effetti dell'Operazione di "reverse take over" menzionata in precedenza.



STATO PATRIMONIALE ATTIVO PROFORMA

	STATO PATRIMONIALE ATTIVO	Pro-forma 30.06.22	Pro-forma 31.12.21	Confronto
A	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-	-
B	IMMOBILIZZAZIONI	2.271.829	2.253.600	18.230
B.I	Immobilizzazioni immateriali	1.315.374	1.279.776	35.598
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamento	5.217	11.155	(5.939)
B.I.2	Costi di sviluppo	636.510	677.298	(40.788)
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-	-
B.I.5	Avviamento	377.899	377.899	(0)
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	236.150	141.906	94.244
B.I.7	Altre	59.598	71.518	(11.920)
B.II	Immobilizzazioni materiali	885.283	902.652	(17.369)
B.II.1	Terreni e fabbricati	829.648	843.018	(13.370)
B.II.4	Altri beni	49.955	56.514	(6.559)
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	5.680	3.120	2.560
B.III	Immobilizzazioni finanziarie	71.172	71.172	-
B.III.1	Partecipazioni	71.172	71.172	-
C	ATTIVO CIRCOLANTE	5.230.315	4.714.894	515.420
C.I	Rimanenze	-	-	-
C.II	Crediti	279.440	926.015	(646.575)
C.II.1	Verso clienti	(598.240)	12.221	(610.460)
C.II.4	Verso controllanti	527	527	(0)
C.II.5	Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	371.860	434.362	(62.502)
C.II.5b	Crediti tributari	473.972	478.471	(4.499)
C.II.6	Crediti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.321	198	1.123
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-
C.IV	Disponibilità liquide	4.950.874	3.788.879	1.161.995
C.IV.1	Depositi bancari e postali	4.946.820	3.788.439	1.158.381
C.IV.3	Danaro e valori in cassa	4.054	440	3.614
D	RATEI E RISCONTI	1.389.207	46.313	1.342.894
D.2	Risconti attivi	1.389.207	46.313	1.342.894
	TOTALE ATTIVO	8.891.351	7.014.807	1.876.544

STATO PATRIMONIALE PASSIVO PROFORMA

	STATO PATRIMONIALE PASSIVO	Pro-forma 30.06.22	Pro-forma 31.12.21	Confronto
A	PATRIMONIO NETTO	3.512.308	3.940.788	(428.480)
A.I	Capitale sociale	1.308.722	1.308.722	-
A.II	Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.252.661	6.252.661	-
A.III	Riserve di rivalutazione	-	-	-
A.IV	Riserva legale	100.000	100.000	-
A.V	Riserve statutarie	-	-	-
A.VI	Altre riserve	869.686	869.684	2
A.VIII	Utili / (perdite) portati a nuovo	(4.590.279)	(3.207.073)	(1.383.206)
A.IX	Utile / (perdita) dell'esercizio	(428.482)	(1.383.206)	954.724
B	FONDI PER RISCHI E ONERI	34.523	78.442	(43.920)
B.3	Altri	34.523	78.442	(43.920)
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	46.897	60.154	(13.257)
D	DEBITI	5.208.602	2.811.124	2.397.477
D.4	Debiti verso banche	3.069.559	1.974.500	1.095.059
D.5	Debiti verso altri finanziatori	-	5.080	-
D.6	Acconti	-	22.923	(22.923)
D.7	Debiti verso fornitori	1.717.106	311.374	1.405.732
D.11	Debiti verso controllanti	7.557	12.999	(5.442)
D.11b	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31.316	68.854	(37.538)
D.12	Debiti tributari	224.437	270.983	(46.545)
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	35.263	38.923	(3.661)
D.14	Altri debiti	123.364	105.488	17.875
E	RATEI E RISCONTI	89.022	124.298	(35.276)
E.1	Ratei passivi	6.642	16.338	(9.696)
E.2	Risconti passivi	82.379	107.960	(25.581)
	TOTALE PASSIVO	8.891.351	7.014.807	1.876.544

CONTO ECONOMICO

	CONTO ECONOMICO	Pro-forma 30.06.22	Pro-forma 31.12.21	Confronto
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	4.657.643	12.099.485	(7.441.841)
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.561.558	11.411.662	(6.850.105)
A.5	Altri ricavi e proventi	96.086	687.822	(591.737)
B	COSTI DELLA PRODUZIONE	(5.002.969)	(13.151.966)	8.148.997
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.390)	(7.799)	4.409
B.7	Per servizi	(4.256.321)	(11.234.670)	6.978.348
B.8	Per godimento di beni di terzi	(33.841)	(61.864)	28.023
B.9	Per il personale	(431.573)	(642.791)	211.218
B.10	Ammortamenti e svalutazioni	(251.075)	(974.343)	723.269
	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(231.146)	(774.119)	542.973
	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(19.929)	(38.147)	18.219
	Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	-	(162.077)	162.077
B.12	Accantonamenti per rischi	(12.011)	(51.264)	39.253
B.14	Oneri diversi di gestione	(14.759)	(179.234)	164.475
A-B	Differenza tra valore e costi della produzione	(345.325)	(1.052.481)	707.156
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(24.063)	(9.852)	(14.211)
	Proventi finanziari	0	2	(2)
	Interessi e altri oneri finanziari	(23.361)	(18.468)	(4.893)
	Utili / (perdite) su cambi	(702)	8.615	(9.316)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	-	(30.000)	30.000
A-B-C-D	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(369.388)	(1.092.333)	722.945
	Imposte correnti sul reddito d'esercizio	(59.094)	(87.876)	28.782
	UTILE / (PERDITA) D'ESERCIZIO	(428.482)	(1.180.209)	751.727

SOS darà attuazione alla fusione mediante l'emissione di n.5.908.960 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso e con godimento regolare, che verranno assegnate ai soci DDC in proporzione al capitale da essi detenuto nella Società incorporanda. Verranno allo stesso tempo emessi n. 9.846.538 warrant ed assegnati ai soci DDC, con le medesime caratteristiche di quelli già esistenti denominati "Warrant SosTravel.com 2021-2024". Di seguito la struttura del capitale post fusione attesa:

Dichiarante	Azionista diretto	Azioni SOS	%
Carmine Colella		2.659.032	20,3
Le Terrazze di Porto Ottiolu S.r.l.		2.659.032	20,3
Giovanni Perrucci		590.896	4,5
Rudolph Gentile	Rudolph Gentile	12.432	0,1
	Trawell CO	792.336	6,1
	RG HOLDING S.r.l	2.699.374	20,6
	Totale	3.504.142	26,8
Flottante		3.674.116	28,1
Totale		13.087.218	100

Ai sensi dell'articolo 2504-bis del codice civile, gli effetti della fusione si produrranno: (i) ai fini civilistici e effetti nei confronti di terzi, la decorrenza della fusione coinciderà con l'ultima iscrizione nel Registro delle Imprese dell'atto di fusione o il diverso termine stabilita nell'atto di fusione; (ii) ai fini contabili le operazioni della società incorporanda saranno imputate al bilancio della incorporante a decorrere dal primo giorno dell'esercizio finanziario in corso alla data in cui la fusione acquisterà efficacia ; (iii) ai fine delle imposte sul reddito nel rispetto dell'articolo 172. Comma 9, DPR 917/86 gli effetti della fusione decorreranno dal primo giorno dell'esercizio finanziario in corso alla data in cui la Fusione acquisterà efficacia civilistica;

Altri eventi del primo semestre 2022

Ad aprile 2022 è stato ultimato lo sviluppo dell' e-commerce negli Stati Uniti d'America.

Nel corso del mese di giugno 22 la Società ha ottenuto da Simest la seconda tranche del finanziamento agevolato per lo sviluppo dell'e-commerce pari ad euro 154 mila:Il finanziamento ha una componente di fondo perduto pari al 40%, mentre il restante 60% andrà rimborsato all'ente finanziatore.

Sempre nel mese di giugno 2022 la società ha iniziato ad operare nella Repubblica Ceca, ampliando così le locations dove il nostro servizio è fruibile tramite il gruppo TraWell.

Di seguito i principali eventi successivi al 30 giugno 2022

A completamento del progetto di fusione il 29 settembre p.v. verrà stipulato l'atto di Fusione.



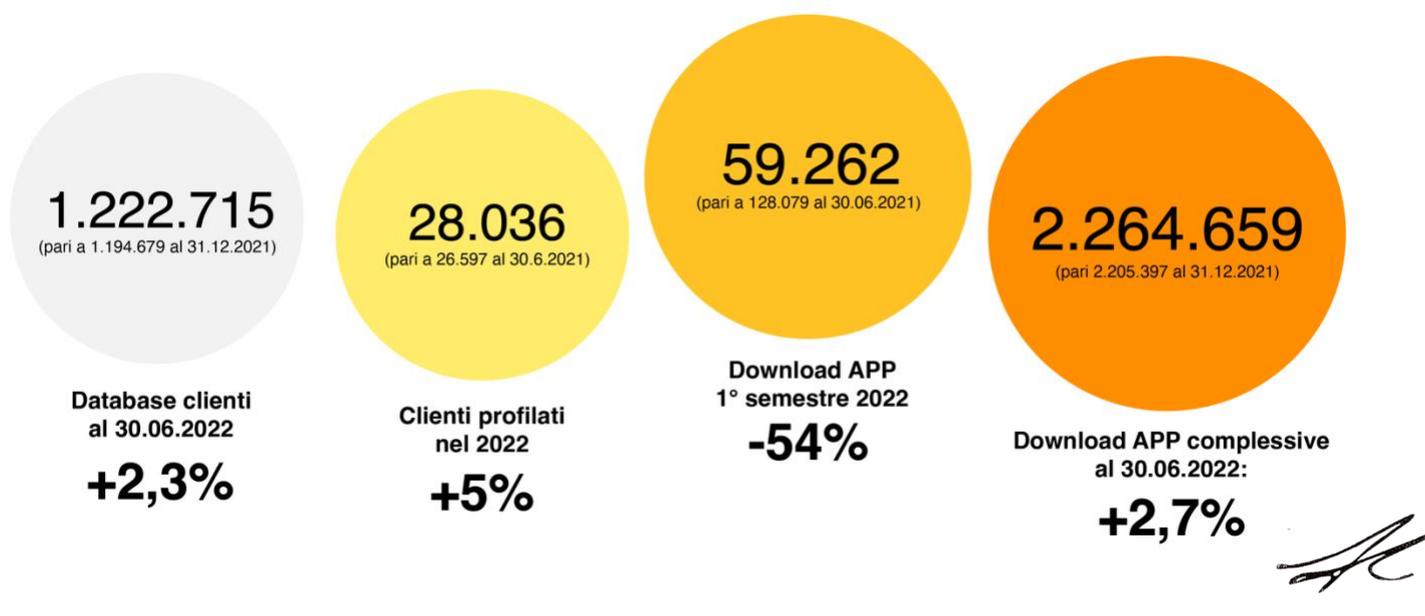
6 Andamento economico finanziario di sostravel

Risultati economico-finanziari al 30 giugno 2022:

- **Ricavi delle vendite** pari a 263 mila euro, in linea con il dato del 30 giugno 2021 pari a 268 mila euro;
- **EBITDA** pari a -304 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 30 giugno 2021 pari a -25 mila euro per effetto principalmente di minori contributi a fondo perduto ottenuti nel 2022 rispetto al primo semestre 2021;
- **EBIT** pari a - 549 mila euro, in miglioramento rispetto al dato al 30 giugno 2021 pari a - 693 mila euro per effetto dei minori ammortamenti di competenza del corrente semestre;
- **PERDITA netta** pari a -566 mila euro (che non include cautelativamente imposte anticipate);
- **Indebitamento finanziario netto (PFN) positivo (Cassa)** pari a 638 mila euro in peggioramento rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2021 e pari a 1.320 mila euro principalmente per (i) EBITDA negativo del semestre (ii) costi straordinari legati al progetto di fusione, corrisposti nel semestre, pari a Euro 108 mila (iii) costi per attività di digital marketing che saranno erogati principalmente nel secondo semestre 2022 (e quindi riscontati) per Euro 207 mila.

Principali risultati economico-gestionali al 30 giugno 2022:

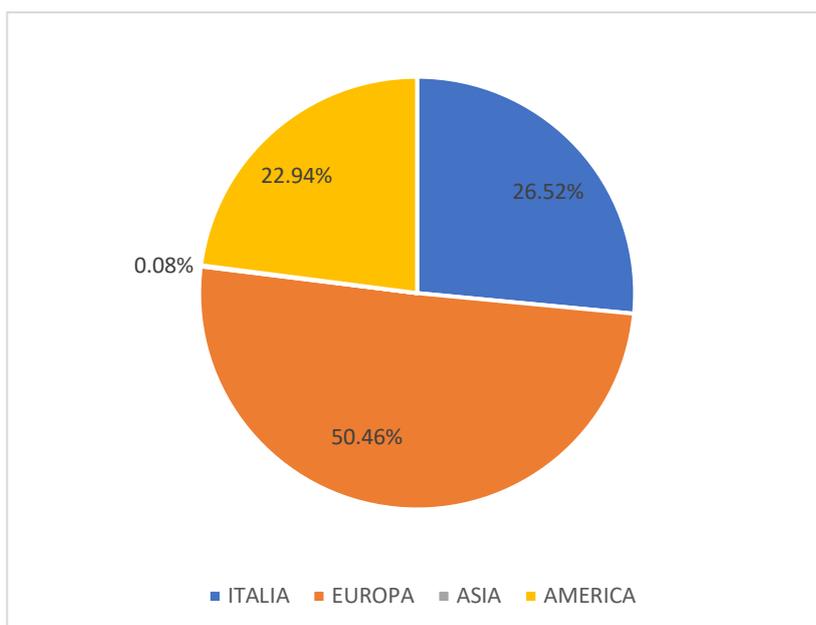
Oltre ai dati economico-finanziari risultano rilevanti, al fine di una valutazione completa, anche la crescita del data base dei clienti profilati e i downloads delle due APP (Flio ed sostravel), di seguito riportati (che includono - si ribadisce - l'acquisizione del database Flio).



BREAKDOWN DELLE VENDITE al 30.06.2021

I Ricavi delle vendite al 30 giugno 2022 sono pari a 263 mila euro, in linea rispetto al dato del 30 giugno 2021 pari a 368 mila euro.

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede un'ottima diversificazione geografica con l'Italia al 26,52% delle vendite, il resto d'Europa al 50,46%, infine America (22,94%) e Asia (0,08%).



Prospetti contabili del bilancio al 30 giugno 2022

Situazione economica

Valori in euro	30-giu-22	30-giu-21
Ricavi	263.010	267.983
Variazioni per lavori interni	0	0
Atri ricavi	91.287	460.300
Totale Ricavi	354.297	728.283
Costi per materie prime	(105)	(377)
Costi per servizi	(422.423)	(512.621)
Costi per godimento beni di terzi	(29.622)	(27.448)
Costi del personale	(194.065)	(167.268)
Variazioni delle rimanenze	0	0
Altri costi	(12.482)	(45.290)
EBITDA	(304.400)	(24.721)
Ammortamenti	(232.545)	(466.316)
Svalutazioni	0	0
Accantonamenti	(12.011)	(202.164)
EBIT	(548.956)	(693.201)
Proventi ed oneri finanziari (netti)	(17.320)	(65.854)
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie	0	0
Utile(perdita) prima delle imposte	(566.276)	(759.055)
Imposte	0	44.609
Risultato netto	(566.276)	(714.446)

Situazione patrimoniale-finanziaria

Valori in euro	30-giu-22	31-dic-21
Immobilizzazioni immateriali	855.219	804.465
Immobilizzazioni materiali	858.880	872.875
Immobilizzazioni finanziarie	71.172	71.172
(A) Capitale immobilizzato netto	1.785.271	1.748.512
Rimanenze	0	0
Crediti commerciali	380.387	447.346
Altre attività	641.440	516.209
Debiti commerciali	(461.772)	(347.207)
Altre passività	(129.498)	(200.212)
(B) Capitale circolante gestionale	430.557	416.136
(C) Totale fondi	(70.291)	(134.941)
(D) = (A) + (B) + (C) Capitale investito netto	2.145.537	2.029.707
Disponibilità liquide	2.704.980	3.294.685
Passività finanziarie	(2.066.900)	(1.974.500)
(E) Debiti/Crediti finanziari netti	638.080	1.320.185
(F) Patrimonio netto	2.783.617	3.349.892
(G) = (F) - (E) Fonti	2.145.537	2.029.707



Posizione Finanziaria Netta

Valori in euro	30-giu-22	31-dic-21
A Cassa	80	64
B Altre disponibilità liquide	2.704.900	3.294.621
C Altre Attività finanziarie correnti	0	0
D Liquidità (A+B+C)	2.704.980	3.294.685
E Debiti finanziari correnti	0	0
F Parte corrente dell'indebitamento non corrente	90.229	15.750
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	90.229	15.750
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(2.614.751)	(3.278.935)
I Debiti finanziari non correnti	1.976.671	1.958.750
J Strumenti di debito	0	0
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L'Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	1.976.671	1.958.750
M Indebitamento finanziario netto (H+L)	(638.080)	(1.320.185)

*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.

Nel corso del 2021 e 2022 si è assistito ad una ripresa del traffico aereo di corto e medio raggio ma non ancora – sensibilmente - del traffico di lungo raggio, che rappresenta la clientela target della Società. In ragione di quanto precede nonché della guerra in Ucraina in corso e della situazione geopolitica attuale, il primo semestre si è concluso con un volume di traffico e fatturato ancora debole cui si accompagnerà presumibilmente una ripresa nel secondo semestre 2022.

Allo stato attuale non è possibile quantificare con esattezza gli effetti economici e finanziari per la nostra Società scaturiti o che potranno scaturire come conseguenza della situazione contingente. Gli amministratori ritengono, quindi, di poter approvare il bilancio 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.

La società Digital Destination Company Srl , come anticipato al paragrafo “ Andamento della gestione e prevedibile evoluzione della Sostravel – La fusione con la società Digitali Destination Company Srl , sviluppa soluzioni digitali innovative per la promozione, nel mercato nazionale e internazionale, di viaggi e pacchetti vacanza con specifico focus su destinazioni Italiane.

Pertanto, gli amministratori ritengono che con l'incorporazione della società Digital Destination Company Srl vi siano tutti i presupposti per migliorare i propri risultati portando progressivamente il bilancio al pareggio, assicurando così la ottica della continuità aziendale.

Eventi successivi

La società, con l'approvazione dell'operazione di fusione per incorporazione della Digital Destination Company Srl nella



SOSTravel.com S.p.A., conta di ampliare il proprio business potendo contare su una piattaforma che offra nuovi servizi e un'assistenza completa al passeggero.

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 2022, secondo le modalità previste dallo IAS 33 è pari a – 0,079 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 2022 (n. 7.178.258 azioni al 30 giugno 2022).

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 2022





BILANCIO SOSTRAVEL.COM

30 GIUGNO 2022

A handwritten signature or logo in black ink, located in the bottom right corner of the page. It consists of a stylized, cursive letter 'A' followed by a flourish.

8 Prospetti del bilancio

SOSTRAVEL.COM S.P.A.

Bilancio semestrale al 30/06/2022

Dati Anagrafici	
Sede in	Via Marsala 34/A GALLARATE
Codice Fiscale	03624170126
Numero Rea	VARESE366690
P.I.	03624170126
Capitale Sociale Euro	717.826,00 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
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	sì
Denominazione della società capogruppo	RG Holding Srl
Paese della capogruppo	Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	



STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	30/06/2022	31/12/2021
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	5.216	11.155
2) Costi di sviluppo	613.853	651.404
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	236.150	141.906
Totale immobilizzazioni immateriali	855.219	804.465
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	829.648	843.018
4) Altri beni	23.552	26.737
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.680	3.120
Totale immobilizzazioni materiali	858.880	872.875
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
d-bis) Altre imprese	71.172	71.172
Totale partecipazioni (1)	71.172	71.172
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	71.172	71.172
Totale immobilizzazioni (B)	1.785.271	1.748.512
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.000	12.457
Totale crediti verso clienti	8.000	12.457
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	527	527
Totale crediti verso controllanti	527	527
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	371.860	434.362
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	371.860	434.362
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	459.819	478.471
Totale crediti tributari	459.819	478.471
Totale crediti	840.206	925.817
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	2.704.900	3.294.621
3) Danaro e valori in cassa	80	64
Totale disponibilità liquide	2.704.980	3.294.685
Totale attivo circolante (C)	3.545.186	4.220.502
D) RATEI E RISCONTI	181.621	37.738
TOTALE ATTIVO	5.512.078	6.006.752

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	30/06/2022	31/12/2021
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	717.826	717.826
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.252.661	6.252.661
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	100.000	100.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	869.685	869.684
Totale altre riserve	869.685	869.684
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(4.590.279)	(3.207.073)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(566.276)	(1.383.206)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	2.783.617	3.349.892
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	34.523	78.442
Totale fondi per rischi e oneri (B)	34.523	78.442
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	35.768	56.499
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	90.229	15.750
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.976.671	1.958.750
Totale debiti verso banche (4)	2.066.900	1.974.500
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	422.899	265.354
Totale debiti verso fornitori (7)	422.899	265.354
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.557	12.999
Totale debiti verso controllanti (11)	7.557	12.999
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	31.316	68.854
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	31.316	68.854
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	19.185	18.640
Totale debiti tributari (12)	19.185	18.640
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	18.165	32.397
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	18.165	32.397
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	36.727	75.449
Totale altri debiti (14)	36.727	75.449
Totale debiti (D)	2.602.749	2.448.193
E) RATEI E RISCONTI	55.421	73.726
TOTALE PASSIVO	5.512.078	6.006.752

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	30/06/22	30/06/21
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	263.010	267.983
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	91.287	460.300
Totale altri ricavi e proventi	91.287	460.300
Totale valore della produzione	354.297	728.283
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	105	377
7) Per servizi	422.423	512.621
8) Per godimento di beni di terzi	29.622	27.448
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	139.674	118.868
b) Oneri sociali	42.102	33.355
c) Trattamento di fine rapporto	12.289	9.165
e) Altri costi	0	5.880
Totale costi per il personale	194.065	167.268
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	215.990	449.584
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	16.555	16.732
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	232.545	466.316
12) accantonamenti per rischi	12.011	202.164
14) oneri diversi di gestione	12.482	45.290
Totale costi della produzione	903.253	1.421.484
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(548.956)	(693.201)
C) Proventi e oneri finanziari		
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	16.618	72.807
Totale interessi e altri oneri finanziari	16.618	72.807
17-bis) utili e perdite su cambi	(702)	6.953
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(17.320)	(65.854)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(566.276)	(759.055)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	(44.609)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(566.276)	(714.446)

RENDICONTO FINANZIARIO METODO INDIRETTO

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	30/06/2022	30/06/2021
Utile (perdita) dell'esercizio	(566.276)	(714.446)
Imposte sul reddito	0	(44.609)
Interessi passivi/(attivi)	16.618	65.854
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(549.658)	(693.201)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	46.812	209.670
Ammortamenti delle immobilizzazioni	232.545	466.316
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	279.357	675.986
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(270.301)	(17.215)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.457	(4.698)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	157.545	(103.160)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(143.883)	17.016
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(18.305)	(61.162)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(14.234)	290.651
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(14.420)	138.647
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(284.721)	121.432
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(16.618)	(65.854)
(Imposte sul reddito pagate)	0	44.609
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(111.462)	(64.762)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(128.080)	(86.007)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(412.801)	35.425
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(2.560)	(1.245)
Disinvestimenti	0	2.370
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(266.744)	0
Disinvestimenti	0	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		

(Investimenti)	0	(16.793)
Disinvestimenti	0	
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	
Disinvestimenti	0	
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(269.304)	(15.668)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	
Accensione finanziamenti	92.400	1.880.000
(Rimborso finanziamenti)		
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	1.239.140
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	92.400	3.119.140
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(589.705)	3.138.897
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	3.294.621	456.498
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	64	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.294.685	456.498
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.704.900	3.595.331
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	80	64
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.704.980	3.595.395

9 Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 30-06-2022

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio semestrale chiuso al 30/06/2022 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 2021.

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 2022, 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 2022 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: 12%
- sistemi telefonici elettronici: 12%

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 € 855.219 (€ 804.465 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	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.384.683	2.035.722	300.000	141.906	3.862.311
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.373.528	1.384.318	300.000	0	3.057.846
Valore di bilancio	11.155	651.404	0	141.906	804.465
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	30.594	0	236.150	266.744
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	141.906	0	(141.906)	0
Ammortamento dell'esercizio	5.939	210.051	0	0	215.990
Totale variazioni	(5.939)	(37.551)	0	94.244	50.754
Valore di fine esercizio					
Costo	1.384.683	2.208.222	300.000	236.150	4.129.055
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.379.467	1.594.369	300.000	0	3.273.836
Valore di bilancio	5.216	613.853	0	236.150	855.219

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 € 858.880 (€ 872.875 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	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	898.725	203	49.758	3.120	951.806
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	55.707	203	23.021	0	78.931
Valore di bilancio	843.018	0	26.737	3.120	872.875
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	2.560	2.560
Ammortamento dell'esercizio	13.370	0	3.185	0	16.555
Totale variazioni	(13.370)	0	(3.185)	2.560	(13.995)
Valore di fine esercizio					
Costo	898.725	203	49.758	5.680	954.366
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	69.077	203	26.206	0	95.486
Valore di bilancio	829.648	0	23.552	5.680	858.880

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	101.172	101.172
Valore di bilancio	101.172	101.172
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	0	0
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0
Totale variazioni	0	0
Valore di fine esercizio		
Costo	101.172	101.172
Svalutazioni	30.000	30.000
Valore di bilancio	71.172	71.172

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 € 840.206 (€ 925.817 nel precedente esercizio). La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	8.000	0	8.000	0	8.000
Verso controllanti	527	0	527	0	527
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	566.998	0	566.998	195.138	371.860
Crediti tributari	459.819	0	459.819		459.819
Totale	1.035.344	0	1.035.344	195.138	840.206

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	12.457	(4.457)	8.000	8.000	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	527	0	527	527	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	434.362	(62.502)	371.860	371.860	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	478.471	(18.652)	459.819	459.819	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	925.817	(85.611)	840.206	840.206	0	0

Per quel che riguarda l'attività per imposte anticipate, si rappresenta che, nel presente bilancio, non si è provveduto alla rilevazione delle stesse – nonostante il formarsi di 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'aumento del credito IVA e dall'azzeramento del credito da c.d. “ACE innovativa” e del credito per quotazione che sono stati integralmente utilizzati in compensazione nel corso del primo semestre 2022..

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	Totale	Italia	Francia	Portogallo	Svizzera	Canada
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.000	8.000	0	0	0	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	527	527	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	371.860	24.114	172.869	88.894	10.377	72.042
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	459.819	459.819	0	0	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	840.206	492.460	172.869	88.894	10.377	72.042

Area geografica	Grecia	Altre UE
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	0	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	2.465	1.099
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.465	1.099

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 € 2.704.980 (€ 3.294.685 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	3.294.621	(589.721)	2.704.900
Denaro e altri valori in cassa	64	16	80
Totale disponibilità liquide	3.294.685	(589.705)	2.704.980

Nel I semestre 2022 si è conclusa l'operazione di finanziamento SACE relativa al sito e-commerce USA:

- ricevuti complessivamente euro 154 mila di cui euro 61,6 mila a fondo perduto



Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 181.621 (€ 37.738 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	37.738	143.883	181.621
Totale ratei e risconti attivi	37.738	143.883	181.621

Composizione dei ratei attivi:

Non sono presenti ratei attivi al 30/06/2022.

Composizione dei risconti attivi:

Le variazioni derivano dall'ordinaria attività di gestione.

I risconti attivi sono principalmente relativi a:

- Spese di pubblicità per euro 139K;
- Consulenza finanziaria per euro 11.754;
- Assicurazioni euro 5.263;
- Noleggio software euro 4.985.

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 € 2.783.617 (€ 3.349.892 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	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	717.826	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.252.661	0	0	0
Riserva legale	100.000	0	0	0
Altre riserve				
Varie altre riserve	869.684	0	0	0
Totale altre riserve	869.684	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	(3.207.073)	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.383.206)	0	1.383.206	0
Totale Patrimonio netto	3.349.892	0	1.383.206	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		717.826
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		6.252.661
Riserva legale	0	0		100.000
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	1		869.685
Totale altre riserve	0	1		869.685
Utili (perdite) portati a nuovo	1.383.206	0		(4.590.279)
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	(566.276)	(566.276)
Totale Patrimonio netto	1.383.206	1	(566.276)	2.783.617

Il capitale è interamente costituito da azioni ordinarie prive di valore nominale.

Il valore delle Altre riserve è interamente costituito dalla riserva da conferimento rilevata nel 2017.

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva da conferimento	869.685
Totale	869.685

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	717.826	Capitale		-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.252.661	Capitale	A - B - C	6.252.661
Riserva legale	100.000	Utili	A - B	100.000
Altre riserve				
Varie altre riserve	869.685	Capitale - Utili	A - B - C	869.685
Totale altre riserve	869.685			869.685
Utili portati a nuovo	(4.590.279)	Utili		-
Totale	3.349.893			7.222.346
Quota non distribuibile				5.919.189
Residua quota distribuibile				1.303.157

Legenda:

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

D: per altri vincoli statutari
E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva da conferimento	869.685	Capitale	A - B - C	869.685
Totale	869.685			

Legenda:

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

D: per altri vincoli statutari
E: altro

La quota di patrimonio netto non distribuibile è formata dalla riserva legale per € 100.000, dall'ammontare dei costi di impianto e ampliamento e di sviluppo non ancora ammortizzati ai sensi dell'art. 2426, co. 1 n. 5, c.c. per € 619.069, dalle perdite portate a nuovo per € 4.590.279, dalla perdita dell'esercizio per € 566.276 e dalla quota della riserva legale necessaria (€ 43.565) affinché la stessa 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 € 34.523 (€ 78.442 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	78.442	78.442
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	34.523	34.523
Utilizzo nell'esercizio	78.442	78.442
Totale variazioni	(43.919)	(43.919)
Valore di fine esercizio	34.523	34.523

I fondi per rischi ed oneri sono costituiti per un valore (€ 34.523) idoneo alla copertura, per la quota di rischio della società, connessa all'attività di rintracciamento dei bagagli smarriti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 35.768 (€ 56.499 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	56.499
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	12.289
Utilizzo nell'esercizio	33.020
Totale variazioni	(20.731)
Valore di fine esercizio	35.768

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.602.749 (€ 2.448.193 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	1.974.500	92.400	2.066.900
Debiti verso fornitori	265.354	157.545	422.899
Debiti verso controllanti	12.999	(5.442)	7.557
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	68.854	(37.538)	31.316
Debiti tributari	18.640	545	19.185
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	32.397	(14.232)	18.165
Altri debiti	75.449	(38.722)	36.727
Totale	2.448.193	154.556	2.602.749

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	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	1.974.500	92.400	2.066.900	90.229	1.976.671	0
Debiti verso fornitori	265.354	157.545	422.899	422.899	0	0
Debiti verso controllanti	12.999	(5.442)	7.557	7.557	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	68.854	(37.538)	31.316	31.316	0	0
Debiti tributari	18.640	545	19.185	19.185	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	32.397	(14.232)	18.165	18.165	0	0
Altri debiti	75.449	(38.722)	36.727	36.727	0	0
Totale debiti	2.448.193	154.556	2.602.749	825.880	1.976.671	0

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	Totale	ITALIA	UE	EXTRAUE
Debiti verso banche	2.066.900	2.066.900	0	0
Debiti verso fornitori	422.899	367.477	172	55.250
Debiti verso imprese controllanti	7.557	7.557	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31.316	31.316	0	0
Debiti tributari	19.185	19.185	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	18.165	18.165	0	0
Altri debiti	36.727	36.727	0	0
Debiti	2.602.749	2.547.327	172	55.250

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 € 55.421 (€ 73.726 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	4.166	2.476	6.642
Risconti passivi	69.560	(20.781)	48.779
Totale ratei e risconti passivi	73.726	(18.305)	55.421

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, 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	263.010
Totale	263.010

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 91.286 (€ 667.930 nel precedente esercizio ed € 460.299 nel semestre precedente) e sono rappresentati principalmente (i) dalla quota (€ 20.781) di credito d'imposta per spese di Ricerca & sviluppo, proporzionale alle quote di ammortamento calcolate nell'esercizio sulle medesime spese agevolate, (ii) dalle sopravvenienze attive (€ 8.891) e dal (iii) dal finanziamento a fondo perduto (€ 61.600) 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	69.742
EUROPA	132.704
ASIA	220
AMERICA	60.344
Totale	263.010

Costi della produzione

Spese per materie prime

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 105 (€ 399 nel precedente esercizio ed € 377 nel semestre precedente).

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 422.423 (€ 1.055.536 nel precedente esercizio ed € 512.621 nel precedente semestre) e consistono in:

	Valore esercizio corrente
Trasporti	230
Spese di manutenzione e riparazione	714
Servizi e consulenze tecniche	2.988
Compensi agli amministratori	74.360
Compensi a sindaci e revisori	25.940
Pubblicità	756
Spese e consulenze legali	23.941
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	149.379
Spese telefoniche	5.868
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	5.627
Assicurazioni	5.733
Spese di rappresentanza	0
Spese di viaggio e trasferta	7
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	50
Altri	126.830
Totale	422.423

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 29.622 (€ 53.996 nel precedente esercizio ed € 27.448 nel semestre precedente) e consistono in:

Spese per godimento beni di terzi	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	9.437
Noleggio software	19.126
Altri	1.059
Totale	29.622

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 12.482 (€ 169.737 nel precedente esercizio ed € 45.290 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 2022 gli oneri finanziari ammontano ad € 16.618 rappresentati da oneri per finanziamenti concessi alla Società.

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

	Parte valutativa	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	0	38	38
Perdite su cambi	(10)	(730)	(740)

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 2022 non si sono verificati ricavi di entità o incidenza eccezionali.

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	16.618
Altri	0
Totale	16.618

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente
	Ammontare
Perdite fiscali dell'esercizio	677.868
di esercizi precedenti	5.146.320
Totale perdite fiscali	5.824.188
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 2022 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	5
Totale Dipendenti	6

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	48.000	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	14.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	14.500

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio 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	7.178.258	717.826	0	0	7.178.258	717.826
Totale	7.178.258	717.826	0	0	7.178.258	717.826

In relazione a quanto disposto dall'articolo 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, come già anticipato nel paragrafo "Movimentazioni del Patrimonio netto"

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 30.06.2022 è presente un credito pari ad Euro 527 relativo alla registrazione e deregistrazione del contratto di affitto 2020/2021 e un debito nei confronti della parte correlata di Euro 7.557 relativo al elativo ai costi di energia elettrica dell'anno 2019-2020 e polizza RC amministratori 2021-2022;
- 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.

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.

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	VIA MONTE DEL GALLO 26A, 00165 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.



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 riporta di seguito l'elenco delle sovvenzioni (contributi, incarichi retribuiti, vantaggi economici) ricevute dalle pubbliche amministrazioni:

- Euro 61.600 di contributo a fondo perduto c.d. finanziamento patrimonializzazione Art. 72, comma 1 lett d) DL 18/2020.

Nota integrativa, parte finale

Per l'Organo Amministrativo

GENTILE RUDOLPH



SOS Travel.com S.p.A

Bilancio intermedio semestrale al 30 giugno 2022

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 chiuso al 30 giugno 2022.

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 2022.

Richiamo di informativa

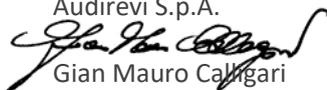
Senza modificare le nostre conclusioni, si richiama l'attenzione su quanto indicato dagli Amministratori al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale" riportata nella Relazione sulla gestione, in cui vengono illustrate le azioni poste in essere dall'Emittente a garanzia 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 chiuso al 30 giugno 2022, 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 2022

Audirevi S.p.A.



Gian Mauro Calligaris
Socio