

# RELAZIONE SEMESTRALE

al bilancio 30 GIUGNO 2023

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



# ***INDICE***

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

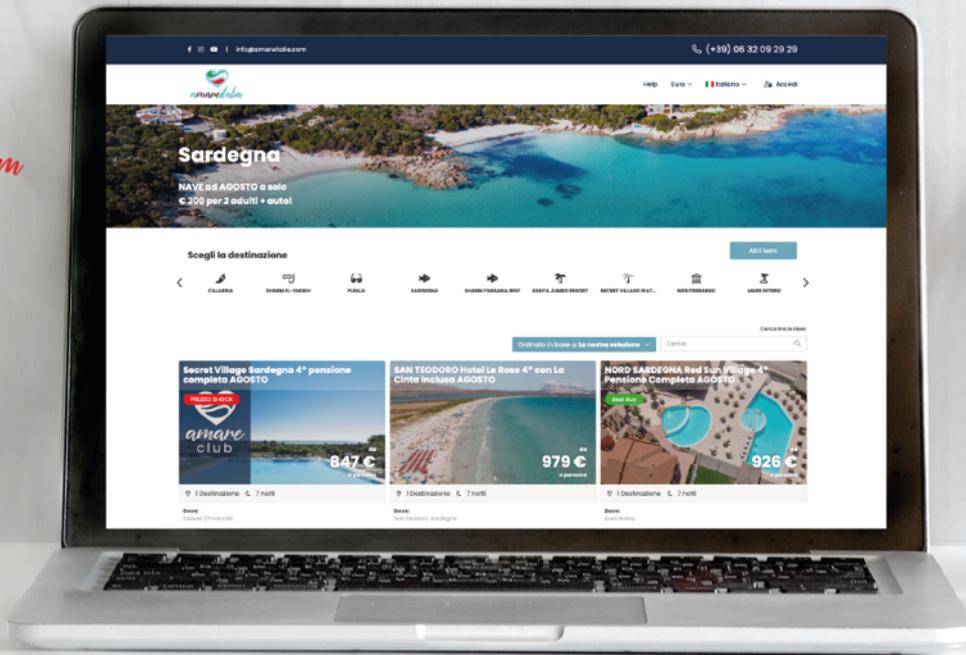
- |                                |         |
|--------------------------------|---------|
| 1. Presentazione della Società | pag. 4  |
| 2. Struttura societaria        | pag. 17 |
| 3. Organi sociali              | pag. 18 |

## **B. RELAZIONE SULLA GESTIONE**

- |                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| 4. Relazione sulla gestione          | pag. 20 |
| 5. Andamento economico e finanziario | pag. 22 |
| 6. Altre informazioni                | pag. 28 |

## **C. BILANCIO SOSTRAVEL.COM S.P.A. AL 30 GIUGNO 2023**

- |                           |         |
|---------------------------|---------|
| 7. Prospetti del Bilancio | pag. 34 |
| 8. Note Integrativa       | pag. 39 |



# SOSTRAVEL.COM S.P.A.

# 1 Presentazione della Società

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

SOSTRAVEL.COM S.p.A. è quotata alla Borsa di Milano: Euronext Growth Milan, ticker: SOS e a New York OTCQB ticker SOSAF.

L'azienda è presente sul mercato in qualità di operatore tecnologico digitale di servizi travel.

Alcuni servizi sono proprietari in quanto ideati e prodotti, altri servizi sono forniti tramite terze parti attraverso contrattazione diretta con strutture o resort; oppure tramite una rete di connessioni online con le maggiori banche letti, voli, escursioni del mondo.

La società offre la possibilità di prenotazioni ed informazioni, itinerari digitali esperienze e servizi tra cui il Lost Luggage Concierge e DrTravel attraverso un panel composto da:

2 app: Sostravel e Flio

3 portali, [www.amareitalia.com](http://www.amareitalia.com) e [www.amareitalia.es](http://www.amareitalia.es) dedicato al mercato spagnolo e [www.sostravel.com](http://www.sostravel.com)

Tutti i servizi di viaggio e di assistenza ai passeggeri durante tutto l'itinerario, dalla partenza sino all'arrivo a destinazione sono "aggregati ed integrati" in un unico ambiente. SOSTRAVEL.COM S.p.A proseguirà il piano di investimenti in innovazione e sviluppo con l'obiettivo di espandersi e consolidare ulteriormente la leadership nel settore.

## I servizi proposti

Attraverso le App, i portali sostravel e le collaborazioni con players del settore traveltech, 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, ecc.).

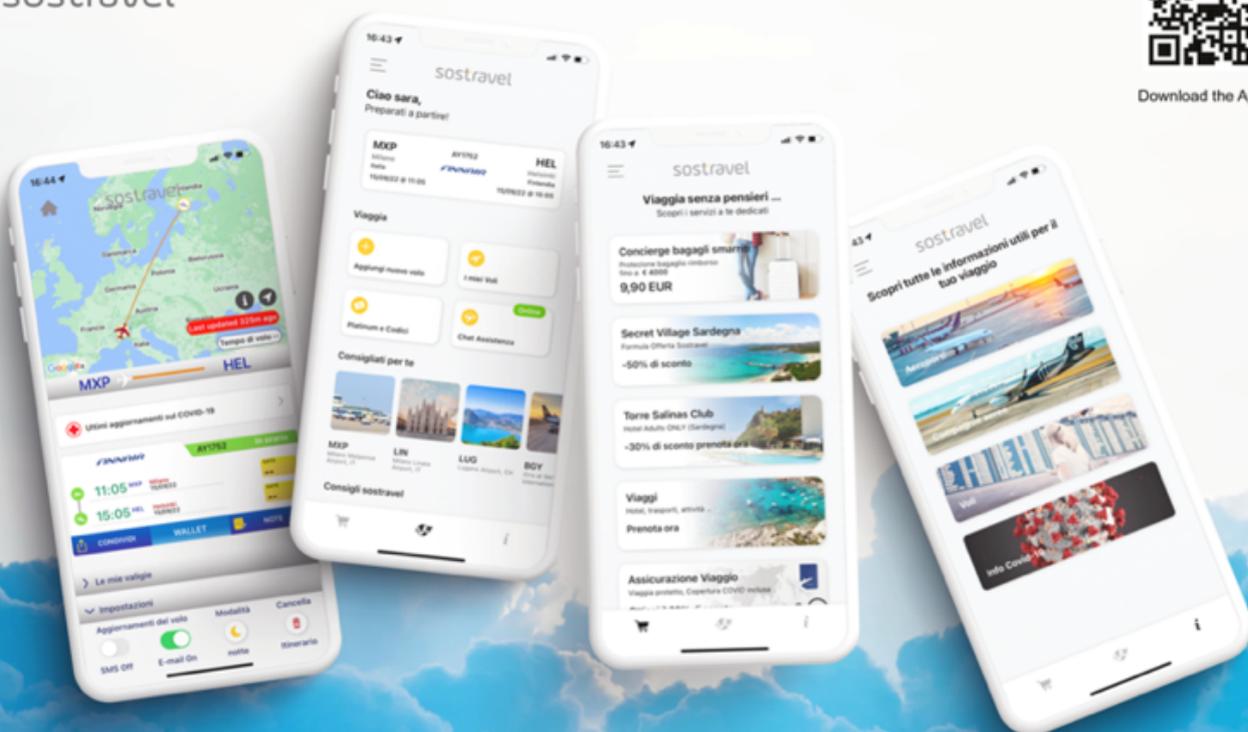
**Servizio rintracciamento e Concierge Bagagli Smarriti:** tale servizio ha ad oggetto l'impegno di Sostravel a rintracciare i bagagli dei clienti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna presso gli aeroporti di destinazione. Il servizio è acquistabile prima della partenza del volo ed è reso disponibile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



**Concierge Bagagli Smarriti**  
 Proteggi il tuo bagaglio  
 La sicurezza dei tuoi bagagli non sarà più un problema.  
 Rimborso fino a €4.000 in caso di perdita definitiva

€ 9,90 / bagaglio

+ scopri di più



Download the App



## Vendita Viaggi online:

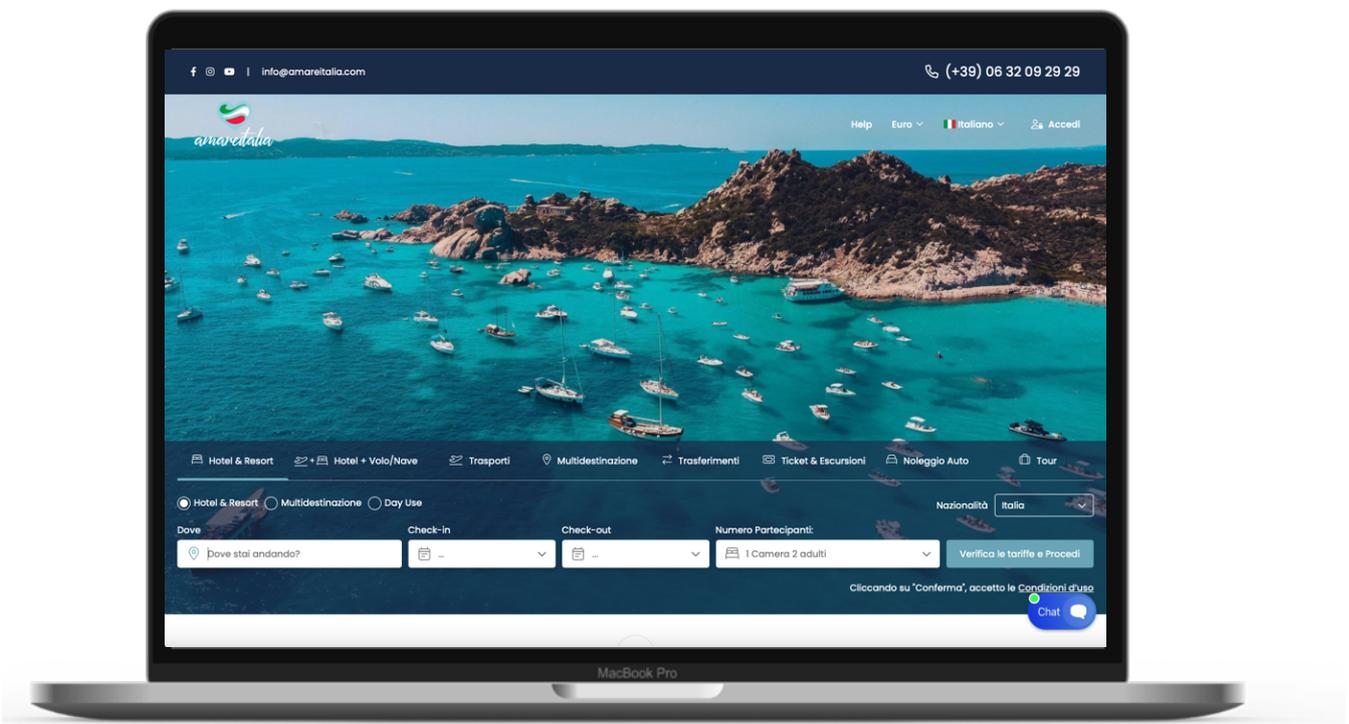
**Trasporto:** biglietti aerei, treni, traghetti, autobus, con accordi diretti con i fornitori del servizio oppure attraverso accordi con consolidatori locali.

**Hotel e Resort** con 2 modalità:

- contratti pluriennali diretti in vuoto pieno di tutta o parte della capacità delle strutture in esclusiva. I resort sono in Italia/Sardegna, Kenya/Watamu, Turchia ed Egitto.
- Connessioni a doppia via per acquisto e vendita servizi turistici con maggiori portali su scala globale.

**Altri servizi:** noleggio auto, attività, escursioni, biglietti per eventi sportivi o culturali.

Le piattaforme consentono la creazione di idee viaggio elaborate in base alle esigenze dei clienti, ai trend del momento offrendo la possibilità di pianificare l'intero viaggio e confrontare i prezzi dei diversi servizi, trasporti e hotel vengono proposti indicando il più popolare, il più economico, oppure quello che ha ottenuto le migliori recensioni.



**Dr.Travel:** gli abbonati al servizio hanno la possibilità tramite app di effettuare videochiamate ad un medico e/o un pediatra 24/7 da ovunque nel mondo durante i loro viaggi per risolvere i più frequenti e fortunatamente non catastrofici inconvenienti legati alla salute in viaggio



**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 multi rischi viaggio e di acquistare, anche tramite tecniche di comunicazione a distanza, prodotti e coperture assicurative legati al viaggi



Nel 2023 il management, a fronte della mutata situazione di possibilità di movimento in Europa, per garantirsi la capacità necessaria allo sviluppo delle attività, ha cambiato il modello di business relativo alla contrattazione alberghiera introducendo una parte significativa di acquisto in vuoto per pieno delle strutture selezionate vendute con la formula di free sale, salvo disponibilità negli anni precedenti.

Nascono gli Amareclub



## Secret Village Sardegna



**Secret Village**  
SARDEGNA

Fino a **50%**  
di Sconto

Pensione Completa

- ✓ Servizio Spiaggia incluso
- ✓ Resort con animazione per adulti e bambini
- ✓ ASSICURAZIONE ANNULLAMENTO INCLUSA.

amareitalia

Per massimizzare l'occupazione è stata promossa la formula **Formula Secret Village**®

Per offrire la possibilità di soggiornare in un Resort 4\* con un risparmio fino al 50% rispetto ai prezzi di listino delle singole strutture comunicando l'assegnazione del resort disponibile solo 48 ore prima della partenza



**Jumbo Resort Watamu 4\* Kenya**  
intera struttura 92 camere

## Le Vendite Digitali:

Per le attività di vendita e distribuzione dei propri servizi, la Società ha intrapreso un percorso di distribuzione multicanale e di internazionalizzazione per far leva, oltre che sulle App e sui portali tradotti in 27 lingue, anche sull'apporto di vendite attraverso collaborazioni e/o connessioni con players di rilievo europeo e globale.

Portali internazionali con Connessioni a "2 vie" permettono di vendere i propri servizi o di acquisire disponibilità di camere e servizi laddove non presenti, principali **partner**:



**Compagnie aeree:** Vendita di camere e servizi per il tramite dei portali di compagnia aerea:



**Tour operator Italiani:**

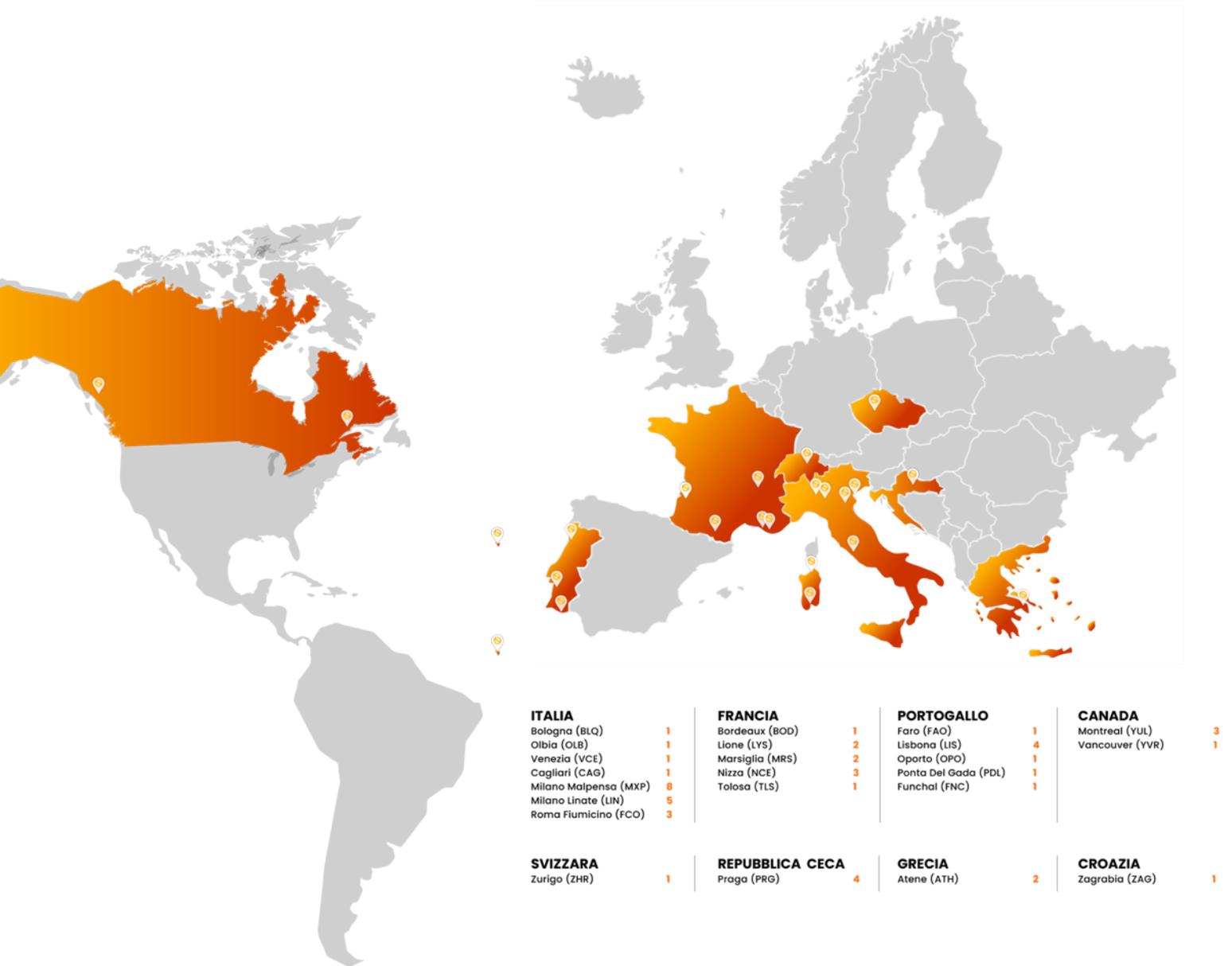


**Tour operator Europei:**



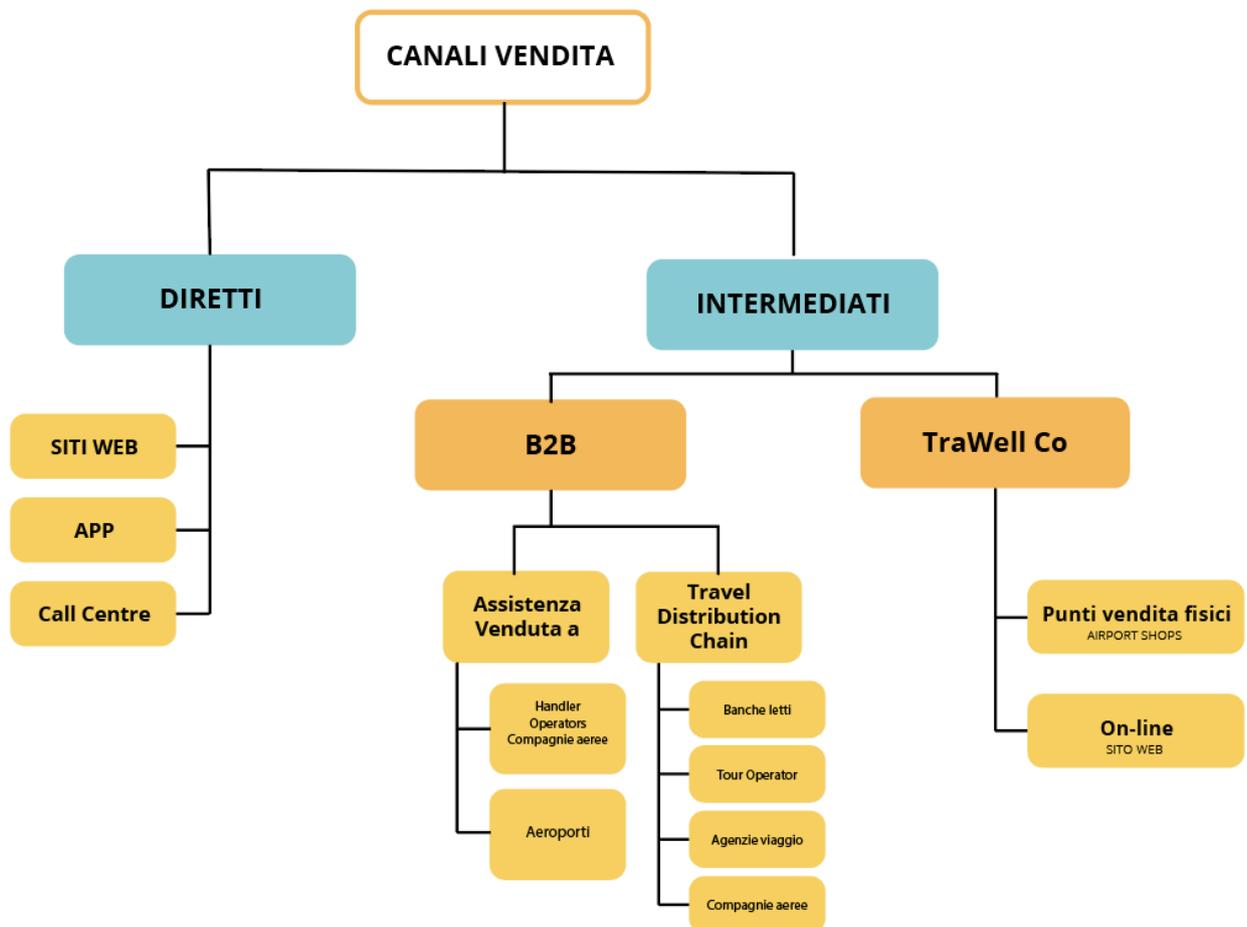
**Gruppo TraWell Co**, che opera nel mercato dei servizi di avvolgimento, dei bagagli presente, con punti vendita negli aeroporti su scala globale distribuisce il prodotto Lost Luggage Concierge.

Il grafico che segue evidenzia l'ubicazione degli aeroporti presso i quali sostravel commercializza i propri servizi alla data della presente relazione.



sostravel distribuisce i propri servizi anche attraverso la rete agenziale

Inoltre, la propria offerta commerciale è disponibile anche attraverso gli handler aeroportuali ai quali propone la prestazione di servizi aventi ad oggetto: la digitalizzazione delle attività relative alla compilazione e all'inoltro del PIR agli uffici Lost & Found dei Clienti e le attività funzionali al rintracciamento dei bagagli smarriti.

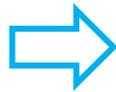




## Principali risultati dei Siti Web e delle App sostravel e FLIO:

Al fine di una valutazione completa, possiamo notare anche la crescita del data base dei clienti dei siti web, app e i downloads delle due APP (Flio ed sostravel), di seguito riportati (che includono - si ribadisce - l'acquisizione del database Flio).

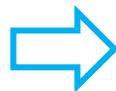
**Numero Utenti  
Amareitalia.com**



**446.991**

di cui 438.095 nuovi utenti

**Numero Utenti  
Amareitalia.es**



**287.674**

utenti amareitalia.es sono tutti nuovi in quanto portale aperto nel corso del 2023.

**Download app  
complessive al 30.06.23**

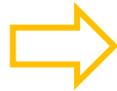


**2.444.873**

Pari a 2.264.659 al 30.06.2022

**+7%**

**Download app  
1° Semestre 2023**



**76.002**

Pari a 59.262 al 30.06.2022

**+28%**

**Clienti profilati  
1° Semestre 2023**



**39.006**

Pari a 28.036 al 30.06.2022

**+39%**

**Database Clienti App**

**1.224.686**

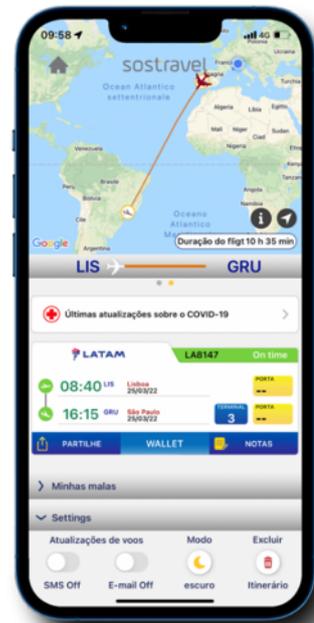
**DATI VOLI** - registrati dal 1/01/2023 al 30/06/2023

**5 Principali Aeroporti di partenza :**

1. **LIS** - Aeroporto di Lisbona
2. **FRA** - Aeroporto di Francoforte
3. **LHR** - Heathrow Airport
4. **YUL** - Aeroporto Internazionale di Montréal
5. **OPO** - Aeroporto di porto

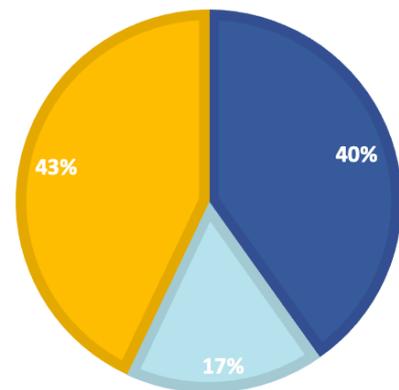
**5 Principali Aeroporti di Destinazione :**

1. **FRA** - Aeroporto di Francoforte
2. **LHR** - Heathrow Airport
3. **CDG** - Aeroporto di Parigi Charles de Gaulle
4. **AMS** - Aeroporto di Amsterdam
5. **LAD** - Aeroporto di Luanda



**RIPARTIZIONE GEOGRAFICA**

■ italia ■ America ■ europa



**La ripartizione geografica delle vendite del servizio**

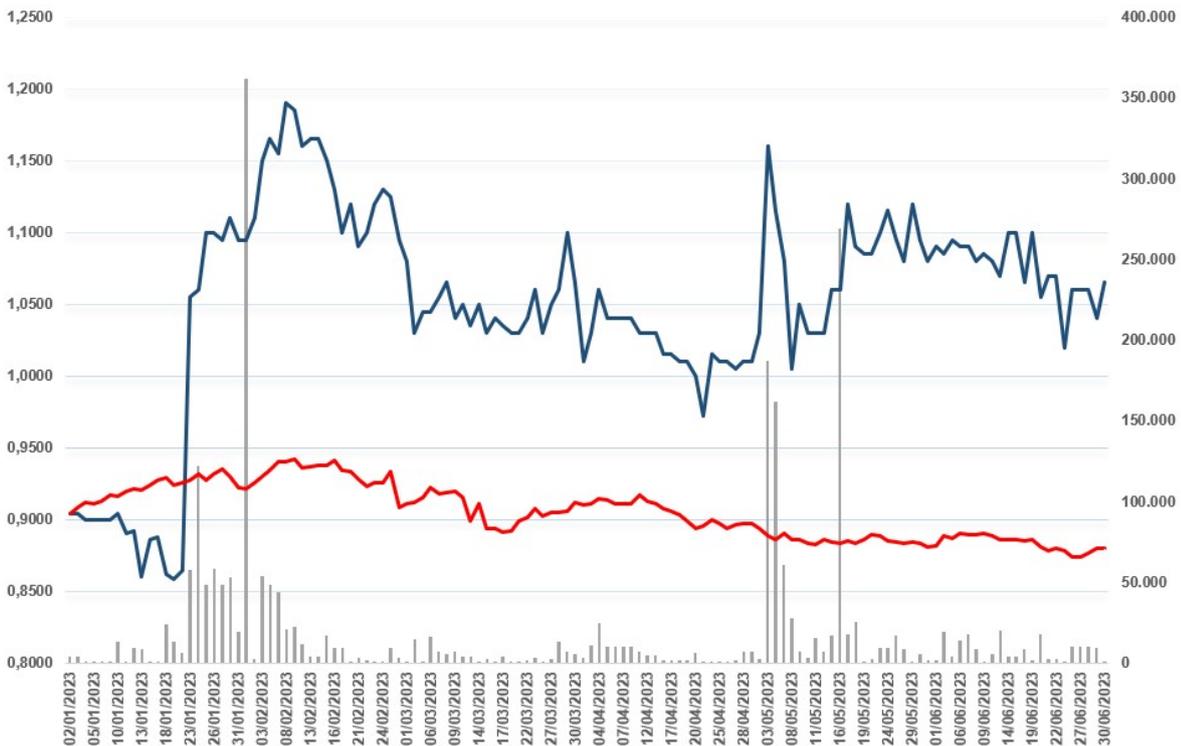
**Lost Luggage Concierge** riportate vede un’ottima diversificazione geografica con l’Italia al 40% delle vendite, il resto d’Europa al 43% e infine America 17%

## Il Personale

Nel corso del primo semestre 2023 la Società di è concentrata sull'efficiamento delle due linee di business sfruttando le sinergie. Al 30 giugno 2023 la forza lavoro totale era di n. 15 impiegati, 2 tirocinanti ed 1 Dirigente.

## Il Titolo

Nel corso del primo semestre 2023, il titolo ha toccato un valore minimo di chiusura di 0,86 euro, un valore massimo di chiusura di 1,19 euro con un incremento del 38,4% e alla data di redazione del presente documento il titolo si attesta su un valore di circa 1,20 euro. Di seguito le dinamiche relative ai volumi (scala di destra) e all'andamento del titolo (linea blu) durante il primo semestre 2023 confrontato con quello del FTSE Italia Growth Index (linea rossa).



## 2 Struttura societaria

| Compagine Azionaria                 | N° azioni possedute | Capitale sociale |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|
| RG Holding S.r.l                    | <b>2.699.374</b>    | <b>20,62%</b>    |
| TraWell Co S.p.A.                   | <b>792.336</b>      | <b>6,05%</b>     |
| Rudolph Gentile                     | <b>12.432</b>       | <b>0,09%</b>     |
| Carmine Colella                     | <b>2.659.032</b>    | <b>20,31%</b>    |
| Le terrazze di Porto Ottiolu S.r.l. | <b>2.659.032</b>    | <b>20,31%</b>    |
| Giovanni Perrucci                   | <b>590.896</b>      | <b>4,51%</b>     |
| Mercato                             | <b>3.679.446</b>    | <b>28,10%</b>    |
| <b>Totale</b>                       | <b>13.092.548</b>   | <b>100%</b>      |
| Dati aggiornati al 4 settembre 2023 |                     |                  |

## 3 Organi Sociali

Di seguito la composizione degli organi sociali.

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| PRESIDENTE                   | Rudolph Gentile   |
| Amministratore Delegato      | Carmine Colella   |
| Amministratore senza deleghe | Nicola De Biase   |
| Amministratore senza deleghe | Umberto Navanzino |
| Amministratore Indipendente* | Ivan Munarini     |

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

### COLLEGIO SINDACALE

|                   |                                       |
|-------------------|---------------------------------------|
| PRESIDENTE        | Enrico Orvieto                        |
| Sindaci Effettivi | Paolo Natalini / Marco Ambrosini      |
| Sindaci Supplenti | Fabrizio Cardinali / Andrea De Nigris |

### SOCIETÀ DI REVISIONE

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

### NOMAD

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



# Relazione sulla Gestione

## 4 Relazione sulla Gestione

La ripresa in atto del turismo, sia domestico che internazionale unitamente alle iniziative del nuovo management hanno sostenuto la crescita già presente nel bilancio 2022 con ricavi in progressione anche nel primo semestre 2023 in linea con le previsioni.

Il management ha completamente rivisitato la strategia distributiva dei propri servizi. L'azienda ha intrapreso un percorso di distribuzione multicanale e di internazionalizzazione per far leva, oltre che sulle App e sui portali tradotti in 27 lingue che stanno sostenendo la crescita, anche sull'apporto di nuovi canali con collaborazioni e partner di rilievo. In questo contesto l'azienda ha stipulato un patto con la rete distributiva Italiana mettendo a disposizione un portale digitale costruito per loro per la commercializzazione dei servizi Travel. Il patto simbolico è stato siglato nella cornice del primo Travel Agent Experience che si è svolto a Budoni in Sardegna dal 5 al 8 di Maggio ed ha visto la partecipazione di 84 Agenti di viaggio che hanno elaborato un documento in 22 punti sulle necessità della rete distributiva in ambito digital travel per il prossimo futuro. Sono partite le vendite tramite nuove OTA, banche letti mondiali e Tour Operator internazionali.

Il 2 febbraio 2023 vengono annunciati fatturato ed EBITDA 2022 rispettivamente 17,1 milioni e 22 mila Euro e gli obiettivi del piano al 2027, rispettivamente 32,5 milioni e 3,8 milioni di Euro.

L'investimento effettuato per la struttura Jumbo resort di cui sostravel ha la commercializzazione in esclusiva mondiale per 3 anni ha trovato il gradimento del maggior player Italiano di Turismo che con il marchio Edenviaggi / Gruppo Alpitour che ha deciso di distribuire la metà delle camere della struttura per il 2023 a partire dal mese di febbraio 2023.

Il 23 maggio 2023 Si istituisce l'incontro con analisti e investitori che avverrà in data 3 ottobre a seguito della presentazione dei risultati della relazione semestrale al 30 giugno 2023.

Si comunica l'attribuzione al Presidente e all'amministratore delegato delle deleghe funzionali a supportare la crescita della Società, anche per linee esterne

La società ha intrapreso tutti i passaggi formali necessari per avviare la costituzione di un cosiddetto “magazzino titoli”, utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria.

In data 5 giugno nel corso del monitoraggio dell’andamento della gestione il cda ha rivisto le previsioni per l’anno in corso ed ha ritenuto opportuno migliorare le stime relative all’esercizio 2023.

L’azienda ha avviato un percorso di sostenibilità ed il 13 giugno l’Autorità Garante della concorrenza ha conferito 2 stelle per la legalità finanziaria.

L’azienda ha presentato un interpello all’Agenzia delle Entrate in data 26 luglio per il recupero del beneficio fiscale sulle perdite pregresse il cui esito è atteso entro la chiusura dell’esercizio in corso.

## Eventi successivi al 30 Giugno 2023

Il Gross Booking Value\* al 31 agosto 2023 è pari a 18,1 milioni di euro alla stessa data nel 2022 il Gross Booking Value era 14,3 milioni euro con una crescita di 3,8 milioni di euro pari al 26,7%. A fronte dei risultati ottenuti con i primi mesi di collaborazione il **gruppo Alpitour per il marchio Edenviaggi** ha ritenuto di procedere all’estensione dell’accordo siglato per il 2023 anche per i 2 anni a seguire per la commercializzazione sul mercato italiano della struttura Jumbo Resort per un contingente pari al 45% della disponibilità del resort.

Il tour operator francese **Plein Vent Voyage per il marchio Fram** ha siglato un accordo triennale per la commercializzazione in Francia della struttura Jumbo resort per il 22% delle camere disponibili a partire dall’autunno 2023.

Confortati dai risultati ottenuti delle operazioni in Kenya, il management ha contrattualizzato con un accordo di esclusiva commerciale online una seconda struttura sulla spiaggia di Watamu in Kenya il **Twiga Beach Resort**.

A settembre sostravel ha attivato la procedura per l’acquisto di azioni proprie: nel periodo compreso tra 11 e 15 settembre ha acquistato n° 500 azioni al controvalore di € 598,75, nella settimana successiva dal 18 al 22 settembre ha acquistato n° 4.500 azioni al controvalore di € 5.351,25.

*\*contro valore extra contabile delle prenotazioni ricevute*

## 5 Risultati economico-finanziari al 30 giugno 2023:

- **Ricavi delle vendite** pari a 5.492 mila euro, molto più elevato rispetto al dato del 30 giugno 2022 pari a 263 mila euro, per effetto dell'operazione di fusione avvenuta nel corso dell'esercizio 2022
- **EBITDA** pari a 306 mila euro, in netto miglioramento rispetto al dato del 30 giugno 2022 pari a -304 mila euro per effetto principalmente dei maggiori ricavi ottenuti post fusione;
- **EBIT** pari a 13 mila euro, in miglioramento rispetto al dato al 30 giugno 2022 pari a -549 mila euro per effetto di quanto detto in riferimento all'EBITDA;
- **PERDITA netta** pari a 3,6 mila euro (che include le imposte anticipate sulla perdita fiscale del semestre e sull'importo dell'ACE da rinviare all'esercizio successivo);
- **Posizione finanziaria netta Adjusted (PFN)** pari a 761 mila euro in miglioramento rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2022 pari a 29 mila euro principalmente per l'incremento dell'EBITDA nel 1° semestre 2023.

Di seguito si riportano gli schemi di riclassifica del conto economico per EBITDA nei quali poniamo a confronto la situazione al 30.06.2023 e la situazione al 30.06.2022, oltre alla situazione patrimoniale-finanziaria riclassificata e alla posizione finanziaria netta che confrontano la situazione al 30.06.2023 con la situazione al 31.12.2022.

### Situazione economica

| Valori in euro                             | 30-giu-23        | 30-giu-22       |
|--|------------------|-----------------|
| Ricavi                                     | 5.491.987        | 263.010         |
| Variazioni per lavori interni              | 0                | 0               |
| Atri ricavi                                | 111.482          | 91.287          |
| <b>Totale Ricavi</b>                       | <b>5.603.469</b> | <b>354.297</b>  |
| Costi per materie prime                    | -4.900           | -105            |
| Costi per servizi                          | -4.761.813       | -422.423        |
| Costi per godimento beni di terzi          | -77.464          | -29.622         |
| Costi del personale                        | -388.482         | -194.065        |
| Variazioni delle rimanenze                 | 0                | 0               |
| Altri costi                                | -64.400          | -12.482         |
| <b>EBITDA</b>                              | <b>306.410</b>   | <b>-304.400</b> |
| Ammortamenti                               | -244.965         | -232.545        |
| Svalutazioni                               | 0                | 0               |
| Accantonamenti                             | -48.478          | -12.011         |
| <b>EBIT</b>                                | <b>12.967</b>    | <b>-548.956</b> |
| Proventi ed oneri finanziari (netti)       | -40.580          | -17.320         |
| Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie | 0                | 0               |
| <b>Utile(perdita) prima delle imposte</b>  | <b>-27.613</b>   | <b>-566.276</b> |
| Imposte                                    | 24.050           | 0               |
| <b>Risultato netto</b>                     | <b>-3.563</b>    | <b>-566.276</b> |

## Situazione patrimoniale-finanziaria

| Valori in euro  | 30-giu-23        | 31-dic-22        |
|---|------------------|------------------|
| Immobilizzazioni immateriali                          | 1.081.062        | 1.306.149        |
| Immobilizzazioni materiali                            | 945.511          | 870.885          |
| Immobilizzazioni finanziarie                          | 240.050          | 230.000          |
| <b>(A) Capitale immobilizzato netto</b>               | <b>2.266.623</b> | <b>2.407.034</b> |
| Rimanenze   | 0                | 0                |
| Crediti commerciali                                   | 2.090.041        | 827.714          |
| Altre attività  | 3.338.613        | 2.125.599        |
| Debiti commerciali                                    | -3.668.622       | -770.415         |
| Altre passività                                       | -428.068         | -268.633         |
| <b>(B) Capitale circolante gestionale</b>             | <b>1.331.964</b> | <b>1.914.265</b> |
| <b>(C) Totale fondi</b>                               | <b>-96.137</b>   | <b>-94.157</b>   |
| <b>(D) = (A) + (B) + (C) Capitale investito netto</b> | <b>3.502.450</b> | <b>4.227.142</b> |
| Disponibilità liquide                                 | 2.781.316        | 2.134.957        |
| Passività finanziarie                                 | -2.960.460       | -3.035.750       |
| <b>(E) Debiti/Crediti finanziari netti</b>            | <b>-179.144</b>  | <b>-900.793</b>  |
| <b>(F) Patrimonio netto</b>                           | <b>3.323.306</b> | <b>3.326.349</b> |
| <b>(G) = (F) - (E) Fonti</b>                          | <b>3.502.450</b> | <b>4.227.142</b> |

## Posizione Finanziaria Netta

| Valori in euro  | 30-giu-23         | 31-dic-22         |
|---|-------------------|-------------------|
| A Cassa   | 64                | 32                |
| B Altre disponibilità liquide                           | 2.781.252         | 2.134.925         |
| C Altre Attività finanziarie correnti                   | 0                 | 0                 |
| <b>D Liquidità (A+B+C)</b>                              | <b>2.781.316</b>  | <b>2.134.957</b>  |
| E Debiti finanziari correnti                            | 0                 | 0                 |
| F Parte corrente dell'indebitamento non corrente        | 560.425           | 324.206           |
| <b>G Indebitamento finanziario corrente (E+F)</b>       | <b>560.425</b>    | <b>324.206</b>    |
| <b>H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)</b> | <b>-2.220.891</b> | <b>-1.810.751</b> |
| I Debiti finanziari non correnti                        | 2.400.035         | 2.711.544         |
| J Strumenti di debito                                   | 0                 | 0                 |
| K Altri debiti non correnti                             | 0                 | 0                 |
| <b>L'Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)</b> | <b>2.400.035</b>  | <b>2.711.544</b>  |
| <b>M Indebitamento finanziario netto (H+L)</b>          | <b>179.144</b>    | <b>900.793</b>    |
| N Adjustment per depositi cauzionali                    | 240.050           | 230.000           |
| O Adjustment per finanziamento attivo verso Trawell Co  | 700.000           | 700.000           |
| <b>P Posizione finanziaria netta Adjusted (M-N-O)</b>   | <b>-760.906</b>   | <b>-29.207</b>    |

Al fine di dare maggior evidenza e comparabilità ai dati di bilancio esposti, si riportano qui di seguito, inoltre, lo schema di Conto Economico che raffronta la situazione al 30.06.2023 e la situazione al 30.06.2022 Pro-forma e lo schema di conto economico per EBITDA che mette a confronto gli stessi periodi.

## Conto Economico

| <b>CONTO ECONOMICO (valori in €)</b>                              | <b>30.06.23</b>    | <b>Pro-forma 30.06.22</b> |
|---|--------------------|---------------------------|
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                                    | <b>5.603.469</b>   | <b>4.657.643</b>          |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni                          | 5.491.987          | 4.561.558                 |
| Altri ricavi e proventi   | 111.482            | 96.086                    |
| <b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                                     | <b>(5.590.502)</b> | <b>(5.002.969)</b>        |
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                | (4.900)            | (3.390)                   |
| Per servizi   | (4.761.813)        | (4.256.321)               |
| Per godimento di beni di terzi                                    | (77.464)           | (33.841)                  |
| Per il personale  | (388.482)          | (431.573)                 |
| Ammortamenti e svalutazioni                                       | (244.965)          | (251.075)                 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                   | (225.090)          | (231.146)                 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni materiali                     | (19.875)           | (19.929)                  |
| Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide    | -                  | -                         |
| Accantonamenti per rischi   | (48.478)           | (12.011)                  |
| Oneri diversi di gestione   | (64.400)           | (14.759)                  |
| Differenza tra valore e costi della produzione                    | 12.967             | (345.325)                 |
| <b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                                | <b>(40.580)</b>    | <b>(24.063)</b>           |
| Proventi finanziari   | 12.149             | 0                         |
| Interessi e altri oneri finanziari                                | (52.592)           | (23.361)                  |
| Utili / (perdite) su cambi  | (137)              | (702)                     |
| <b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b> |                    | -                         |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>                              | <b>(27.613)</b>    | <b>(369.388)</b>          |
| Imposte correnti sul reddito d'esercizio                          | 24.050             | (59.094)                  |
| <b>UTILE / (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                              | <b>(3.563)</b>     | <b>(428.482)</b>          |

| Valori in euro                             | 30-giu-23        | Pro-forma 30-giu-2022 |
|--|------------------|-----------------------|
| Ricavi                                     | 5.491.987        | 4.561.558             |
| Variazioni per lavori interni              | 0                |                       |
| Atri ricavi                                | 111.482          | 96.086                |
| <b>Totale Ricavi</b>                       | <b>5.603.469</b> | <b>4.657.643</b>      |
| Costi per materie prime                    | -4.900           | -3.390                |
| Costi per servizi                          | -4.761.813       | -4.256.321            |
| Costi per godimento beni di terzi          | -77.464          | -33.841               |
| Costi del personale                        | -388.482         | -431.573              |
| Variazioni delle rimanenze                 | 0                | 0                     |
| Altri costi                                | -64.400          | -14.759               |
| <b>EBITDA</b>                              | <b>306.410</b>   | <b>-82.240</b>        |
| Ammortamenti                               | -244.965         | -251.075              |
| Svalutazioni                               | 0                | 0                     |
| Accantonamenti                             | -48.478          | -12.011               |
| <b>EBIT</b>                                | <b>12.967</b>    | <b>-345.325</b>       |
| Proventi ed oneri finanziari (netti)       | -40.580          | -24.063               |
| Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie | 0                | 0                     |
| <b>Utile(perdita) prima delle imposte</b>  | <b>-27.613</b>   | <b>-369.388</b>       |
| Imposte                                    | 24.050           | -59.094               |
| <b>Risultato netto</b>                     | <b>-3.563</b>    | <b>-428.482</b>       |

Infine, si riporta qui di seguito il Rendiconto Finanziario che pone a confronto il periodo 30.06.2023 con il periodo 31.12.2022.

| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)   | 30/06/2023     | 31/12/2022      |
|---|----------------|-----------------|
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>   | -3.563         | -615.783        |
| Imposte sul reddito   | -24.050        | -199.452        |
| Interessi passivi/(attivi)  | 40.443         | 62.974          |
| (Dividendi)   | 0              |                 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | 0              |                 |
| <b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>          | <b>12.830</b>  | <b>-752.261</b> |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                           |                |                 |
| Accantonamenti ai fondi   | 79.615         | 69.364          |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 244.965        | 663.321         |
| 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  | 137            | 71.172          |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                    | <b>324.717</b> | <b>803.857</b>  |

|   |                 |                   |
|---|-----------------|-------------------|
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b> | <b>337.547</b>  | <b>51.596</b>     |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>                                   |                 |                   |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 0               |                   |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                 | -1.262.327      | -815.257          |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                | 929.104         | 185.110           |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi                                   | -1.210.802      | -761.613          |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi                                  | 31.047          | -56.356           |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto               | 2.095.279       | -255.292          |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>                            | <b>582.301</b>  | <b>-1.703.408</b> |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>     | <b>919.848</b>  | <b>-1.651.812</b> |
| <i>Altre rettifiche</i>   |                 |                   |
| Interessi incassati/(pagati)  | -40.443         | -62.974           |
| (Imposte sul reddito pagate)  | 0               | 0                 |
| Dividendi incassati   | 0               | 0                 |
| (Utilizzo dei fondi)  | -77.635         | -113.803          |
| Altri incassi/(pagamenti)   | 0               | 0                 |
| <i>Totale altre rettifiche</i>  | <b>-118.078</b> | <b>-176.777</b>   |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>                             | <b>801.770</b>  | <b>-1.828.589</b> |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                |                 |                   |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>   |                 |                   |
| (Investimenti)  | -94.501         | -35.196           |
| Disinvestimenti   | 0               | 29.777            |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>   |                 |                   |
| (Investimenti)  | 0               | -652.508          |
| Disinvestimenti   | 0               |                   |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>   |                 |                   |
| (Investimenti)  | -10.050         | -230.000          |
| Disinvestimenti   | 0               |                   |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>                                     |                 |                   |
| (Investimenti)  | 0               |                   |
| Disinvestimenti   | 0               |                   |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)             | 0               | 494.194           |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide                   | 0               |                   |
| <b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>                        | <b>-104.551</b> | <b>-393.733</b>   |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>              |                 |                   |
| <i>Mezzi di terzi</i>   |                 |                   |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                               |                 | 308.456           |
| Accensione finanziamenti  | 0               | 752.794           |
| (Rimborso finanziamenti)  | -75.290         |                   |
| <i>Mezzi propri</i>   |                 |                   |
| Aumento di capitale a pagamento   | 0               | 1.344             |
| (Rimborso di capitale)  | 0               |                   |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie   | 0               |                   |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)   | 0               |                   |

|  |                  |                   |
|--|------------------|-------------------|
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>           | <b>-75.290</b>   | <b>1.062.594</b>  |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b> | <b>621.929</b>   | <b>-1.159.728</b> |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide                              |                  |                   |
| <b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>                 |                  |                   |
| Depositi bancari e postali   | 2.134.925        | 3.294.621         |
| Assegni  | 0                | 0                 |
| Denaro e valori in cassa   | 32               | 64                |
| <b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                 | <b>2.134.957</b> | <b>3.294.685</b>  |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                    |                  |                   |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>                          |                  |                   |
| Depositi bancari e postali   | 2.781.252        | 2.134.925         |
| Assegni  | 0                | 0                 |
| Denaro e valori in cassa   | 64               | 32                |
| <b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>                   | <b>2.781.316</b> | <b>2.134.957</b>  |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                    |                  |                   |

## 6 Altre informazioni

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

### **Rischi operative 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: DRTRAVEL.
- 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 alcuni indicatori non finanziari come riportati nella presente relazione.

### **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. L'azienda ha intrapreso un percorso in merito alla parità di genere.

### **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 e dei portali. Nella seconda parte dell'anno la società ha lanciato sul portale [www.sostravel.com](http://www.sostravel.com) **AITrips** un nuovo motore di ricerca che utilizza algoritmi di apprendimento automatico che analizzano ed elaborano in tempo reale un'ampia gamma di dati, dalle preferenze degli utenti alle informazioni su destinazioni, meteo, eventi locali, consentendo di fornire viaggi unici e super personalizzati, offrendo risposte adatte alle esigenze di ogni singolo tipo di viaggiatore passando in pochi clic da una domanda generica alla prenotazione di un viaggio.



### **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.

Nel corso del 2022 si è assistito ad una ripresa del traffico aereo di corto e medio raggio e nel 2023 anche del traffico di lungo raggio, che rappresenta la clientela target della Società. Nonostante il persistere di situazioni geopolitiche non ideali, guerra in Ucraina il primo semestre si è concluso con un volume di traffico e fatturato in miglioramento rispetto al 2022 che accompagnerà i risultati presumibilmente del secondo semestre 2023.

Gli amministratori ritengono di poter riconfermare le stime di Fatturato ed Ebitda per l'esercizio 2023 con una PFN in linea con il piano 23/27 che viene contestualmente riconfermato.

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, l'incremento dei ricavi e sono giunti alla conclusione che l'applicazione del presupposto della continuità aziendale è ancora appropriato.

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

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 2023, secondo le modalità previste dallo IAS 33 è pari a -0,0003 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 di Sostravel.com S.p.A. di periodo attribuibile ai possessori di strumenti ordinari di capitale al 30 giugno 2023 (n. 13.088.770 azioni al 30 giugno 2023).

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 24 ottobre 2022 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.

### **Sedi secondarie**

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società oltre alla sede legale ha altre 2 sedi secondarie a San Teodoro (SS) Piazzetta Del Porto e a Roma (RM) viale Europa 98.

### **Assetti organizzativi**

Ai sensi del D. Lgs. 83/2022 gli amministratori dichiarano che la Società è dotata di adeguati assetti organizzativi e degli opportuni meccanismi di controllo di gestione.

Il consiglio di amministrazione

*Gallarate 28 settembre 2023*



# Bilancio al 30 giugno 2023

**SOSTRAVEL.COM S.P.A.****Bilancio di esercizio al 30/06/2023**

| Dati Anagrafici   |                     |
|---|---------------------|
| Sede in   | GALLARATE           |
| Codice Fiscale  | 03624170126         |
| Numero Rea  | VARESE 366690       |
| P.I.  | 03624170126         |
| Capitale Sociale Euro   | 1.309.254,80 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  | no                  |
| Denominazione della società capogruppo  |                     |
| Paese della capogruppo  |                     |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative   |                     |

# 7 Bilancio al 30/06/2023

## STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO   | 30/06/2023       | 31/12/2022       |
|--|------------------|------------------|
| <b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>          |                  |                  |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)         | 0                | 0                |
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>   |                  |                  |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                   |                  |                  |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento                              | 335.684          | 383.188          |
| 2) Costi di sviluppo   | 299.147          | 445.566          |
| 5) Avviamento  | 321.369          | 340.109          |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti                             | 19.700           | 19.700           |
| 7) Altre   | 105.162          | 117.586          |
| Totale immobilizzazioni immateriali                                | 1.081.062        | 1.306.149        |
| II - Immobilizzazioni materiali                                    |                  |                  |
| 1) Terreni e fabbricati  | 802.687          | 816.057          |
| 4) Altri beni  | 45.060           | 49.148           |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti                             | 97.764           | 5.680            |
| Totale immobilizzazioni materiali                                  | 945.511          | 870.885          |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                 |                  |                  |
| 1) Partecipazioni in   |                  |                  |
| 2) Crediti   |                  |                  |
| d-bis) Verso altri   |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                             | 240.050          | 0                |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                             | 0                | 230.000          |
| Totale crediti verso altri   | 240.050          | 230.000          |
| Totale Crediti   | 240.050          | 230.000          |
| Totale immobilizzazioni finanziarie (III)                          | 240.050          | 230.000          |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                 | <b>2.266.623</b> | <b>2.407.034</b> |
| <b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>  |                  |                  |
| I) Rimanenze   |                  |                  |
| Totale rimanenze   | 0                | 0                |
| II) Crediti  |                  |                  |
| 1) Verso clienti   |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                             | 2.090.041        | 827.714          |
| Totale crediti verso clienti                                       | 2.090.041        | 827.714          |
| 5-bis) Crediti tributari   |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                             | 319.870          | 234.804          |
| Totale crediti tributari   | 319.870          | 234.804          |
| 5-ter) Imposte anticipate  | 230.140          | 199.452          |
| 5-quater) Verso altri  |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                             | 303.208          | 416.750          |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                             | 466.667          | 466.667          |
| Totale crediti verso altri   | 769.875          | 883.417          |
| Totale crediti   | 3.409.926        | 2.145.387        |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni  |                  |                  |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0                | 0                |
| IV - Disponibilità liquide   |                  |                  |
| 1) Depositi bancari e postali                                      | 2.781.252        | 2.134.925        |
| 3) Danaro e valori in cassa  | 64               | 32               |
| Totale disponibilità liquide                                       | 2.781.316        | 2.134.957        |

|                                     |                   |                  |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Totale attivo circolante (C)</b> | <b>6.191.242</b>  | <b>4.280.344</b> |
| <b>D) RATEI E RISCONTI</b>          | <b>2.018.728</b>  | <b>807.926</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                | <b>10.476.593</b> | <b>7.495.304</b> |

**STATO PATRIMONIALE**

| <b>PASSIVO</b>   | <b>30/06/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>   |                   |                   |
| I - Capitale   | 1.308.877         | 1.308.834         |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                              | 6.254.368         | 6.253.893         |
| 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  | 869.686           | 869.684           |
| Totale altre riserve   | 869.686           | 869.684           |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                 | 0                 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | -5.206.062        | -4.590.279        |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | -3.563            | -615.783          |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       | 0                 | 0                 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | 0                 | 0                 |
| <b>Totale patrimonio netto</b>   | <b>3.323.306</b>  | <b>3.326.349</b>  |
| <b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>                                     |                   |                   |
| 4) Altri   | 64.737            | 48.050            |
| <b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>                             | <b>64.737</b>     | <b>48.050</b>     |
| <b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>           | <b>31.400</b>     | <b>46.107</b>     |
| <b>D) DEBITI</b>   |                   |                   |
| 4) Debiti verso banche   |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 560.425           | 324.206           |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 2.400.035         | 2.711.544         |
| Totale debiti verso banche (4)   | 2.960.460         | 3.035.750         |
| 6) Acconti   |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 2.243.034         | 273.931           |
| Totale acconti (6)   | 2.243.034         | 273.931           |
| 7) Debiti verso fornitori  |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 1.425.588         | 496.484           |
| Totale debiti verso fornitori (7)                                      | 1.425.588         | 496.484           |
| 12) Debiti tributari   |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 28.524            | 59.521            |
| Totale debiti tributari (12)   | 28.524            | 59.521            |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale         |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 42.906            | 38.520            |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13) | 42.906            | 38.520            |
| 14) Altri debiti   |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 217.649           | 102.650           |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 40.000            | 0                 |
| Totale altri debiti (14)   | 257.649           | 102.650           |
| <b>Totale debiti (D)</b>   | <b>6.958.161</b>  | <b>4.006.856</b>  |
| <b>E) RATEI E RISCONTI</b>   | <b>98.989</b>     | <b>67.942</b>     |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>  | <b>10.476.593</b> | <b>7.495.304</b>  |

**CONTO ECONOMICO**

|  | 30/06/2023       | 30/06/2022      |
|--|------------------|-----------------|
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>   |                  |                 |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                    | 5.491.987        | 263.010         |
| 5) Altri ricavi e proventi   |                  |                 |
| Contributi in conto esercizio  | 18.799           | 82.381          |
| Altri  | 92.682           | 8.906           |
| Totale altri ricavi e proventi   | 111.481          | 91.287          |
| <b>Totale valore della produzione</b>  | <b>5.603.469</b> | <b>354.297</b>  |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>  |                  |                 |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                          | 4.900            | 105             |
| 7) Per servizi   | 4.761.813        | 422.423         |
| 8) Per godimento di beni di terzi  | 77.464           | 29.622          |
| 9) Per il personale:   |                  |                 |
| a) Salari e stipendi   | 291.443          | 139.674         |
| b) Oneri sociali   | 82.161           | 42.102          |
| c) Trattamento di fine rapporto  | 14.878           | 12.289          |
| d) Trattamento di quiescenza e simili  | 0                | 0               |
| e) Altri costi   | 0                | 0               |
| Totale costi per il personale  | 388.482          | 194.065         |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni:   |                  |                 |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                             | 225.090          | 215.990         |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali                               | 19.875           | 16.555          |
| Totale ammortamenti e svalutazioni   | 244.965          | 232.545         |
| 12) Accantonamenti per rischi  | 48.478           | 12.011          |
| 14) Oneri diversi di gestione  | 64.400           | 12.482          |
| <b>Totale costi della produzione</b>   | <b>5.590.502</b> | <b>903.253</b>  |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>                    | <b>12.967</b>    | <b>-548.956</b> |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>   |                  |                 |
| 16) Altri proventi finanziari:   |                  |                 |
| d) Proventi diversi dai precedenti   |                  |                 |
| Altri  | 12.149           | 0               |
| Totale proventi diversi dai precedenti   | 12.149           | 0               |
| Totale altri proventi finanziari   | 12.149           | 0               |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari   |                  |                 |
| Altri  | 52.592           | 16.618          |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                      | 52.592           | 16.618          |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi   | -137             | -702            |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>               | <b>-40.580</b>   | <b>-17.320</b>  |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>          |                  |                 |
| 19) Svalutazioni:  |                  |                 |
| a) Di partecipazioni   | 0                | 0               |
| Totale svalutazioni  | 0                | 0               |
| <b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>        |

|   |                |                 |
|---|----------------|-----------------|
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>                                  | <b>-27.613</b> | <b>-566.276</b> |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate          |                |                 |
| Imposte correnti  | 6.638          | 0               |
| Imposte differite e anticipate  | -30.688        | 0               |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | -24.050        | 0               |
| <b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>  | <b>-3.563</b>  | <b>-566.276</b> |

### RENDICONTO FINANZIARIO METODO INDIRETTO

| <b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>  | <b>30/06/2023</b> | <b>30/06/2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>   | <b>-3.563</b>     | <b>-566.276</b>   |
| Imposte sul reddito   | -24.050           | 0                 |
| Interessi passivi/(attivi)  | 40.443            | 16.618            |
| (Dividendi)   | 0                 | 0                 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | 0                 | 0                 |
| <b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>          | <b>12.830</b>     | <b>-549.658</b>   |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                           |                   |                   |
| Accantonamenti ai fondi   | 79.615            | 46.812            |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 244.965           | 232.545           |
| 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  | 137               | 0                 |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                    | <b>324.717</b>    | <b>279.357</b>    |
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>   | <b>337.547</b>    | <b>-270.301</b>   |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>   |                   |                   |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 0                 | 0                 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | -1.262.327        | 4.457             |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | 929.104           | 157.545           |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi   | -1.210.802        | -143.883          |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi  | 31.047            | -18.305           |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto   | 2.095.279         | -14.234           |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>  | <b>582.301</b>    | <b>-14.420</b>    |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>   | <b>919.848</b>    | <b>-284.721</b>   |
| <i>Altre rettifiche</i>   |                   |                   |
| Interessi incassati/(pagati)  | -40.443           | -16.618           |
| (Imposte sul reddito pagate)  | 0                 | 0                 |
| Dividendi incassati   | 0                 | 0                 |
| (Utilizzo dei fondi)  | -77.635           | -111.462          |
| Altri incassi/(pagamenti)   | 0                 | 0                 |
| <i>Totale altre rettifiche</i>  | <b>-118.078</b>   | <b>-128.080</b>   |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>                  | <b>801.770</b>   | <b>-412.801</b>  |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>     |                  |                  |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>                                      |                  |                  |
| (Investimenti)   | -94.501          | -2.560           |
| Disinvestimenti  | 0                | 0                |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>                                    |                  |                  |
| (Investimenti)   | 0                | -266.744         |
| Disinvestimenti  | 0                | 0                |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>                                    |                  |                  |
| (Investimenti)   | -10.050          | 0                |
| Disinvestimenti  | 0                | 0                |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>                          |                  |                  |
| (Investimenti)   | 0                | 0                |
| Disinvestimenti  | 0                | 0                |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)  | 0                | 0                |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide        | 0                | 0                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>             | <b>-104.551</b>  | <b>-269.304</b>  |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                  |                  |
| <i>Mezzi di terzi</i>  |                  |                  |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                    |                  |                  |
| Accensione finanziamenti   | 0                | 92.400           |
| (Rimborso finanziamenti)   | -75.290          | 0                |
| <i>Mezzi propri</i>  |                  |                  |
| Aumento di capitale a pagamento  | 0                | 0                |
| (Rimborso di capitale)   | 0                | 0                |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie                                  | 0                | 0                |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                              | 0                | 0                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>           | <b>-75.290</b>   | <b>92.400</b>    |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b> | <b>621.929</b>   | <b>-589.705</b>  |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide                              |                  | 0                |
| <b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>                 |                  |                  |
| Depositi bancari e postali   | 2.134.925        | 3.294.621        |
| Assegni  | 0                | 0                |
| Denaro e valori in cassa   | 32               | 64               |
| <b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                 | <b>2.134.957</b> | <b>3.294.685</b> |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                    |                  | 0                |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>                          |                  |                  |
| Depositi bancari e postali   | 2.781.252        | 2.704.900        |
| Assegni  | 0                | 0                |
| Denaro e valori in cassa   | 64               | 80               |
| <b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>                   | <b>2.781.316</b> | <b>2.704.980</b> |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                    |                  | 0                |

## 8 Nota Integrativa al bilancio al 30/06/2023

### PREMESSA

Il bilancio semestrale chiuso al 30/06/2023 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 del codice civile 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 2022.

La società nasce a fine 2017 da conferimento di ramo d'azienda operato dal socio TraWell Co S.p.A. con la finalità di operare 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 fornite dall'inizio dell'attività 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.

Si ricorda che nel primo semestre dell'anno 2022 è stato approvato il progetto di fusione per incorporazione (la "Fusione") della società Digital Destination Company Srl ("DDC") in Sostravel.com SpA ("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 delle due società. Il progetto è stato finalizzato a creare una realtà integrata sinergicamente attiva nel settore della prestazione di servizi digitali nel settore del turismo.

La Fusione si è perfezionata con atto del 29 settembre 2022; tale operazione ha avuto effetti civilistici dal 1° novembre 2022 ed effetti contabili e fiscali retrodatati al 1° gennaio 2022.

Le due società fuse non presentavano legami partecipativi. Ai fini della determinazione dei rispettivi valori economici delle società partecipanti e della conseguente determinazione del rapporto di cambio della Fusione (il "Rapporto di Cambio"), i rispettivi organi

amministrativi si sono avvalsi dell'ausilio di KPMG Advisory S.p.A. ("KPMG") quale advisor finanziario.

Anche sulla base di una fairness opinion rilasciata da KPMG gli organi amministrativi hanno determinato il rapporto di cambio da assumere a base per la Fusione, inteso come il numero di azioni di SOS che è stato assegnato ai soci di DDC in concambio per le relative partecipazioni sociali, in n. 590,9 azioni ordinarie di SOS, prive di indicazione del valore nominale e aventi medesima data di godimento delle azioni ordinarie di SOS in circolazione alla data di efficacia della Fusione, per ogni Euro 1 di capitale sociale di DDC.

Al servizio della Fusione è stato pertanto effettuato un aumento di capitale pari a € 590.896, a seguito del quale si è determinato un disavanzo da concambio allocato integralmente ad avviamento.

### 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 del presente periodo;
- 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.

Il conto economico di cui agli schemi di bilancio confronta la situazione al 30.06.2023 ed al 30.06.2022.

I dati al 30.06.2022 rappresentano i dati di SOSTravel.com prima che avvenisse l'operazione di Reverse Take Over così come descritta al paragrafo "Premessa" della presente nota integrativa. Pertanto, con la presente nota segnaliamo che i periodi di cui al conto economico non sono tra loro comparabili. Daremo opportuna evidenza descrittiva degli scostamenti di maggior rilievo dovuti all'operazione straordinaria.

### **PROSPETTIVA DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE**

Per quanto concerne tale postulato, 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 di dodici mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio, alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze, né sono state individuate ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività.

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 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 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 e sono ammortizzati in 5 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.

L'avviamento da Fusione è ammortizzato secondo la sua vita utile, in 10 anni.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali. Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata. L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal codice civile.

### **Immobilizzazioni materiali**

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

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso. Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.

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

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

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate.

- mobili e arredi: 12%
- fabbricati: 3%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- sistemi telefonici elettronici: 20%

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato e sono valutate al costo d'acquisto eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore ai sensi dell'OIC 21 par. da 31 a 41.

## Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

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

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

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

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

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

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

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

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

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

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

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

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

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

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

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

### **Fondi per rischi ed oneri**

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

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

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

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

### **Fondi per imposte, anche differite**

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

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

Con riferimento alle riserve in sospensione d'imposta che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione ai soci, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto, ai sensi dell'OIC 25 par.64, sussistono fondati motivi per ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

## Debiti

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

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

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

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

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

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

## Valori in valuta

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

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

Le attività e le passività in valuta di natura non monetaria sono iscritte al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto, e, ai sensi dell'OIC 26 par.31, in sede di redazione del bilancio tale costo è confrontato, secondo i principi contabili di

riferimento, con il valore recuperabile (immobilizzazioni) o con il valore desumibile dall'andamento del mercato (attivo circolante).

### **Costi e ricavi**

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

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

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

## **ALTRE INFORMAZIONI**

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

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

### **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

#### **ATTIVO**

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

**IMMOBILIZZAZIONI**

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

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

**Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 1.081.062 (€ 1.306.149 nel precedente esercizio).

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

|  | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|------------------------------------|-------------------|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio               |                                    |                   |   |            |   |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                             | 1.863.669                          | 2.286.222         | 300.000                                       | 377.899    | 19.700  | 172.954                            | 5.020.444                           |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 1.480.481                          | 1.840.656         | 300.000                                       | 37.790     | 0   | 55.368                             | 3.714.295                           |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 383.188                            | 445.566           | 0   | 340.109    | 19.700  | 117.586                            | 1.306.149                           |
| Variazioni nell'esercizio                |                                    |                   |   |            |   |                                    |                                     |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>       | 47.505                             | 146.420           | 0   | 18.740     | 0   | 12.425                             | 225.090                             |
| <b>Altre variazioni</b>                  | 1                                  | 1                 | 0   | 0          | 0   | 1                                  | 3                                   |
| <b>Totale variazioni</b>                 | -47.504                            | -146.419          | 0   | -18.740    | 0   | -12.424                            | -225.087                            |
| Valore di fine esercizio                 |                                    |                   |   |            |   |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                             | 1.863.669                          | 2.286.222         | 300.000                                       | 377.899    | 19.700  | 172.954                            | 5.020.444                           |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b> | 1.527.985                          | 1.987.075         | 300.000                                       | 56.530     | 0   | 67.792                             | 3.939.382                           |
| <b>Valore di bilancio</b>                | 335.684                            | 299.147           | 0   | 321.369    | 19.700  | 105.162                            | 1.081.062                           |

Nella voce Costi di impianto e di ampliamento sono state riportate le spese di costituzione, quotazione e le spese relative all'operazione di Fusione.

Nella voce Costi di sviluppo rientrano i software di proprietà sviluppati dalla società e le licenze acquistate per i software. La voce Concessione, licenze e marchi include esclusivamente il costo per l'acquisto dei marchi FLIO, il cui processo di ammortamento è terminato nel 2021.

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

Come riportato in precedenza, l'avviamento è stato iscritto in seguito all'emersione di disavanzo da concambio generatosi a seguito della Fusione per € 377.899.

Le immobilizzazioni in corso, pari ad € 19.700, sono relative allo sviluppo di un software per la gestione delle prenotazioni Navi Italia direttamente sul sito amareitalia.com, che si prevede terminerà entro il secondo semestre 2023.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a 945.511 (€ 870.885 nel precedente esercizio).

Le immobilizzazioni materiali consistono in immobili, macchine d'ufficio, mobili e arredi, sistemi telefonici elettronici e autovetture.

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

|                                   | Terreni e fabbricati | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni i materiali | Immobilizzazioni i materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni i materiali |
|-----------------------------------|----------------------|--|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio        |                      |  |                                    |   |                                     |
| Costo                             | 898.725              | 203                                    | 86.378                             | 5.680   | 990.986                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 82.668               | 203                                    | 37.230                             | 0   | 120.101                             |
| Valore di bilancio                | 816.057              | 0                                      | 49.148                             | 5.680   | 870.885                             |
| Variazioni nell'esercizio         |                      |  |                                    |   |                                     |
| Incrementi per acquisizioni       | 0                    | 0                                      | 2.417                              | 92.084  | 94.501                              |
| Ammortamento dell'esercizio       | 13.370               | 0                                      | 6.505                              | 0   | 19.875                              |
| Totale variazioni                 | -13.370              | 0                                      | -4.088                             | 92.084  | 74.626                              |
| Valore di fine esercizio          |                      |  |                                    |   |                                     |
| Costo                             | 898.725              | 203                                    | 88.794                             | 97.764  | 1.085.486                           |
| Ammortamenti (Fondo)              | 96.038               | 203                                    | 43.734                             | 0   | 139.975                             |

|                           |         |   |        |        |         |
|---------------------------|---------|---|--------|--------|---------|
| ammortamento)             |         |   |        |        |         |
| <b>Valore di bilancio</b> | 802.687 | 0 | 45.060 | 97.764 | 945.511 |

### Operazioni di locazione finanziaria

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile si fa presente che non sono state poste in essere operazioni di locazione finanziaria.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, numero 5 cc. 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.

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

|                                   | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                 |                       |
| <b>Costo</b>                      | 101.172                         | 101.172               |
| <b>Svalutazioni</b>               | 101.172                         | 101.172               |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                 |                       |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                 |                       |
| <b>Costo</b>                      | 101.172                         | 101.172               |
| <b>Svalutazioni</b>               | 101.172                         | 101.172               |

Si ricorda che nel corso dell'esercizio 2020 sono state acquistate n. 40.000 azioni della società HEALTH POINT PLUS per un valore totale di € 84.379. Nel corso dell'esercizio 2021 è stato effettuato un ulteriore investimento per € 16.793, per l'acquisto di numero 40.000 azioni al prezzo di 0,50 Usd ad azione. La partecipazione è valutata al costo, ma in seguito alla valutazione prospettica della Società, si è provveduto, nel corso del 2022, a svalutare integralmente la stessa.

### Crediti immobilizzati

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.

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 240.050 (€ 230.000 nel precedente esercizio) e sono rappresentati da depositi cauzionali.

Vi sono in particolare un deposito cauzionale di € 210.000 corrisposto a Yessa Srl per un contratto camere nel Jumbo resort di Watamu in Kenya e un deposito di € 20.000 corrisposto a Worldwide per un contratto camere nel Jacaranda Beach resort di Watamu in Kenya.

Inoltre, € 10.050 sono relativi ai depositi cauzionali per gli affitti degli uffici di Roma.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 3.409.926 (€ 2.145.387 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 |
|---------------------------|--|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------|
| <b>Verso clienti</b>      | 2.090.041                              | 0                           | 2.090.041              | 0                           | 2.090.041    |
| <b>Crediti tributari</b>  | 319.870                                | 0                           | 319.870                |                             | 319.870      |
| <b>Imposte anticipate</b> |  |                             | 230.140                |                             | 230.140      |
| <b>Verso altri</b>        | 303.208                                | 466.667                     | 769.875                | 0                           | 769.875      |
| <b>Totale</b>             | 2.713.119                              | 466.667                     | 3.409.926              | 0                           | 3.409.926    |

**Crediti - Distinzione per scadenza**

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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>           | 827.714                    | 1.262.327                 | 2.090.041                | 2.090.041                        | 0                                | 0   |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>               | 234.804                    | 85.066                    | 319.870                  | 319.870                          | 0                                | 0   |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b> | 199.452                    | 30.688                    | 230.140                  |                                  |                                  |   |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>             | 883.417                    | -113.542                  | 769.875                  | 303.208                          | 466.667                          | 0   |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>                  | 2.145.387                  | 1.264.539                 | 3.409.926                | 2.713.119                        | 466.667                          | 0   |

I crediti verso clienti includono principalmente crediti derivanti dalle prestazioni di servizi dell'attività caratteristica.

I crediti tributari includono per euro 17.753 crediti IRES e per euro 302.117 crediti per IVA riferibili anche all'incorporata e derivanti dalla fusione.

I crediti verso altri comprendono euro 1.223 di anticipi INAIL ed euro 700.000 di crediti per finanziamento fruttifero di interessi concesso alla Trawell Co S.p.a., di cui euro 233.333 entro l'esercizio ed euro 466.667 oltre l'esercizio.

Le imposte anticipate sono pari ad Euro 230.140 (Euro 199.452 nel precedente esercizio).

**Crediti - Ripartizione 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:

|  | <b>Totale</b> |           |         |          |
|--|---------------|-----------|---------|----------|
| <b>Area geografica</b>   |               | ITALIA    | UE      | EXTRA UE |
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>           | 2.090.041     | 1.107.044 | 698.402 | 284.595  |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>               | 319.870       | 319.870   | 0       | 0        |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b> | 230.140       | 230.140   | 0       | 0        |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>             | 769.875       | 761.377   | 7.778   | 720      |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>                  | 3.409.926     | 2.418.431 | 706.180 | 285.315  |

**Crediti - Operazioni con 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 € 2.781.316 (€ 2.134.957 nel precedente esercizio).

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

|                                       | <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>Variazione nell'esercizio</b> | <b>Valore di fine esercizio</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Depositi bancari e postali</b>     | 2.134.925                         | 646.327                          | 2.781.252                       |
| <b>Denaro e altri valori in cassa</b> | 32                                | 32                               | 64                              |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | 2.134.957                         | 646.359                          | 2.781.316                       |

**RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 2.018.728 (€ 807.926 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                       | 807.926                    | 1.210.802                 | 2.018.728                |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 807.926                    | 1.210.802                 | 2.018.728                |

**Composizione dei ratei attivi:**

Non sono presenti ratei attivi al 30/06/2023.

**Composizione dei risconti attivi:**

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

**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.

**INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE****PASSIVO E PATRIMONIO NETTO****PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 3.323.306 (€ 3.326.349 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':

|                                      | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale                             | 1.308.834                  | 0                         | 0                  | 43         |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 6.253.893                  | 0                         | 0                  | 475        |
| 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      | -4.590.279                 | 0                         | 0                  | 0          |
| Utile (perdita) dell'esercizio       | -615.783                   | 0                         | 615.783            | 0          |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>       | <b>3.326.349</b>           | <b>0</b>                  | <b>615.783</b>     | <b>518</b> |

|                                      | Decrementi     | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                             | 0              | 0             |                       | 1.308.877                |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0              | 0             |                       | 6.254.368                |
| Riserva legale                       | 0              | 0             |                       | 100.000                  |
| Altre riserve                        |                |               |                       |                          |
| Varie altre riserve                  | 0              | 2             |                       | 869.686                  |
| Totale altre riserve                 | 0              | 2             |                       | 869.686                  |
| Utili (perdite) portati a nuovo      | 615.783        | 0             |                       | -5.206.062               |
| Utile (perdita) dell'esercizio       | 0              | 0             | -3.563                | -3.563                   |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>       | <b>615.783</b> | <b>2</b>      | <b>-3.563</b>         | <b>3.323.306</b>         |

|               | <b>Descrizione</b>      | <b>Importo</b> |
|---------------|-------------------------|----------------|
|               | Riserva da conferimento | 869.686        |
| <b>Totale</b> |                         | 869.686        |

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.

Nel corso del 2022, con la fusione per incorporazione di Digital Destination Company, la Società ha emesso n. 5.908.906 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso e con godimento regolare, che sono state assegnate ai soci DDC in proporzione al capitale da essi detenuto nella Società incorporanda. Allo stesso tempo sono stati emessi n. 9.846.538 warrant ed assegnati ai soci DDC, con le medesime caratteristiche di quelli già esistenti.

Durante i mesi di agosto e settembre 2022 erano stati esercitati n. 1120 warrant.

A seguito delle operazioni sopra descritte, nel 2022 si era verificato un incremento totale di capitale sociale di € 591.008 e un incremento della riserva sovrapprezzo azioni di € 1.232.

Al 31 dicembre 2022 risultavano ancora in circolazione n. 21.807.080 warrant.

Si segnala che durante i mesi di gennaio, febbraio e maggio 2023, a seguito dell'esercizio dei warrant precedentemente emessi, il capitale sociale si è incrementato per € 43 con un aumento contestuale della riserva sovrapprezzo azioni pari ad € 475.

Il capitale sociale al 30 giugno 2023 risulta pari ad € 1.308.877 e la riserva sovrapprezzo azioni pari ad € 6.254.368.

**Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto**

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

|   | Importo    | Origine/natura   | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|---|------------|------------------|------------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale  | 1.308.877  | Capitale         |                              | 0                 | 0  | 0  |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni  | 6.254.368  | Capitale         | A - B - C                    | 6.254.368         | 0  | 0  |
| Riserva legale  | 100.000    | Utili            | A - B                        | 100.000           | 0  | 0  |
| Altre riserve   |            |                  |                              |                   |  |  |
| Varie altre riserve   | 869.686    | Capitale - Utili | A - B - C                    | 869.686           | 0  | 0  |
| Totale altre riserve  | 869.686    |                  |                              | 869.686           | 0  | 0  |
| Utili portati a nuovo   | -5.206.062 |                  |                              | 0                 | 0  | 0  |
| Totale  | 3.326.869  |                  |                              | 7.224.054         | 0  | 0  |
| Quota non distribuibile   |            |                  |                              | 6.102.668         |  |  |
| Residua quota distribuibile   |            |                  |                              | 1.121.386         |  |  |
| 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 costi di sviluppo non ancora ammortizzati ai sensi dell'art. 2426, co. 1 n. 5, del Codice Civile per € 634.831, dalle perdite portate a nuovo per € 5.206.062 e dalla quota della riserva legale necessaria (€ 161.775) affinché la stessa raggiunga il limite del 20% del capitale sociale.

**FONDI PER RISCHI ED ONERI**

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 64.737 (€ 48.050 nel precedente esercizio).

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

|                                      | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|--------------------------------------|-------------|---------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    | 48.050      | 48.050                          |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |             |                                 |
| <b>Accantonamento nell'esercizio</b> | 64.737      | 64.737                          |
| <b>Utilizzo nell'esercizio</b>       | 48.050      | 48.050                          |
| <b>Totale variazioni</b>             | 16.687      | 16.687                          |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      | 64.737      | 64.737                          |

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

**TFR**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 31.400 (€ 46.107 nel precedente esercizio).

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

|                                      | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|--------------------------------------|--|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    | 46.107   |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |  |
| <b>Accantonamento nell'esercizio</b> | 14.878   |
| <b>Utilizzo nell'esercizio</b>       | 22.390   |
| <b>Altre variazioni</b>              | -7.195   |
| <b>Totale variazioni</b>             | -14.707  |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      | 31.400   |

**DEBITI**

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 6.958.161 (€ 4.006.856 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>                                  | 3.035.750                  | -75.290                   | 2.960.460                |
| <b>Acconti</b>  | 273.931                    | 1.969.103                 | 2.243.034                |
| <b>Debiti verso fornitori</b>                               | 496.484                    | 929.104                   | 1.425.588                |
| <b>Debiti tributari</b>                                     | 59.521                     | -30.997                   | 28.524                   |
| <b>Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale</b> | 38.520                     | 4.386                     | 42.906                   |
| <b>Altri debiti</b>   | 102.650                    | 154.999                   | 257.649                  |
| <b>Totale</b>   | 4.006.856                  | 2.951.305                 | 6.958.161                |

I debiti verso banche comprendono le quote di finanziamenti in essere al termine dell'esercizio e sono suddivisi, in relazione alla scadenza, tra debiti entro e oltre l'esercizio.

I debiti verso fornitori e gli acconti da clienti comprendono principalmente importi che riguardano l'acquisizione di servizi connessi all'attività caratteristica.

I debiti tributari comprendono principalmente le somme dovute dalla società alla chiusura dell'esercizio per le ritenute d'acconto operate a dipendenti e lavoratori autonomi da versare nei termini di legge.

I debiti verso istituti di previdenza sono costituiti dai debiti verso INPS e fondi di previdenza complementare.

Gli altri debiti sono costituiti principalmente da debiti verso i dipendenti per 14.ma mensilità, per ferie maturate e non godute da depositi cauzionali per € 137.000 contratti per la copertura della stagione 2023 ad eccezione di € 40.000 che fanno riferimento al contratto Fram/Jumbo che ha come scadenza 31/10/2026.

**Debiti – Distinzione per scadenza**

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 |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>  | 3.035.750                  | -75.290                   | 2.960.460                | 560.425                          | 1.950.951                        | 449.084                             |
| <b>Acconti</b>  | 273.931                    | 1.969.103                 | 2.243.034                | 2.243.034                        | 0                                | 0                                   |
| <b>Debiti verso fornitori</b>                                     | 496.484                    | 929.104                   | 1.425.588                | 1.425.588                        | 0                                | 0                                   |
| <b>Debiti tributari</b>   | 59.521                     | -30.997                   | 28.524                   | 28.524                           | 0                                | 0                                   |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 38.520                     | 4.386                     | 42.906                   | 42.906                           | 0                                | 0                                   |
| <b>Altri debiti</b>   | 102.650                    | 154.999                   | 257.649                  | 217.649                          | 40.000                           | 0                                   |
| <b>Totale debiti</b>  | 4.006.856                  | 2.951.305                 | 6.958.161                | 4.518.126                        | 2.440.035                        | 0                                   |

**Debiti – Ripartizione 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:

|   | Totale    | ITALIA    | UE      | EXTRA UE |
|---|-----------|-----------|---------|----------|
| <b>Debiti verso banche</b>  | 2.960.460 | 2.960.460 | 0       | 0        |
| <b>Acconti</b>  | 2.243.034 | 1.986.970 | 128.609 | 127.455  |
| <b>Debiti verso fornitori</b>                                     | 1.425.588 | 1.252.923 | 66.186  | 106.479  |
| <b>Debiti tributari</b>   | 28.524    | 28.524    | 0       | 0        |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 42.906    | 42.906    | 0       | 0        |
| <b>Altri debiti</b>   | 257.649   | 257.649   | 0       | 0        |
| <b>Debiti</b>   | 6.958.161 | 6.529.432 | 194.795 | 233.934  |

**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Si segnala che non sussistono garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile.

**Debiti - Operazioni con 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 dai soci**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile si segnala che non sussistono finanziamenti effettuati dai soci della Società alla Società stessa.

**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 98.989 (€ 67.942 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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 11.143                     | -9.713                    | 1.430                    |
| <b>Risconti passivi</b>                | 56.799                     | 40.760                    | 97.559                   |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 67.942                     | 31.047                    | 98.989                   |

Nei risconti passivi sono state iscritte le quote residue dei crediti fiscali relativi alle spese per ricerca e sviluppo e per il credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro di cui aveva usufruito la società incorporata. Tali risconti sono stati contabilizzati in ossequio del principio di competenza economica, al fine di correlare l'effetto economico del ricavo con i relativi costi (ammortamento dei costi di impianto e ampliamento e costi di sviluppo). Nei ratei passivi sono presenti le quote di spese condominiali relative al periodo.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

#### *Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione 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 al viaggiatore  | 512.964                   |
|               | Ricavi attività agenzia di viaggio | 4.979.023                 |
| <b>Totale</b> |                                    | 5.491.987                 |

#### *Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica*

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

|               | Area geografica | Valore esercizio corrente |
|---------------|-----------------|---------------------------|
|               | ITALIA          | 4.625.462                 |
|               | UE              | 269.951                   |
|               | EXTRA UE        | 596.574                   |
| <b>Totale</b> |                 | 5.491.987                 |

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 111.481 (€ 178.581 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|                                       | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| <b>Contributi in conto esercizio</b>  | 112.761                     | -93.962    | 18.799                    |
| <b>Altri</b>                          |                             |            |                           |
| <b>Provvigioni attive</b>             | 55.046                      | 3.473      | 58.519                    |
| <b>Altri ricavi e proventi</b>        | 10.774                      | 23.390     | 34.164                    |
| <b>Totale altri</b>                   | 65.820                      | 26.863     | 92.683                    |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b> | 178.581                     | -67.099    | 111.482                   |

Gli altri ricavi e proventi sono rappresentati principalmente da:

- Euro 4.800 di credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro;
- Euro 14.000 di quota di credito d'imposta per spese di Ricerca & Sviluppo proporzionale alle quote di ammortamento calcolate nell'esercizio sulle medesime spese agevolate;
- Euro 58.519 di provvigioni attive;
- Euro 27. 517 di sopravvenienze attive.

### COSTI DELLA PRODUZIONE

Si fa presente che per il confronto dei costi, si evidenzieranno gli importi del presente semestre, confrontati con quelli dell'esercizio precedente e del semestre precedente; semestre in cui non era ancora avvenuta l'operazione di fusione di cui in premessa.

### Spese per materie prime

Le spese per materie prime sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.900 (€ 9.511 nel precedente esercizio ed € 105 nel semestre precedente).

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.761.813 (€ 16.333.222 nel precedente esercizio ed € 422.423 nel semestre precedente).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|  | Valore esercizio corrente |
|--|---------------------------|
| <b>Servizi per acquisti</b>  | 3.987.924                 |
| <b>Trasporti</b>   | 40                        |
| <b>Spese di manutenzione e riparazione</b>                               | 1.447                     |
| <b>Servizi e consulenze tecniche</b>                                     | 0                         |
| <b>Compensi agli amministratori</b>                                      | 209.612                   |
| <b>Compensi a sindaci e revisori</b>                                     | 26.480                    |
| <b>Provvigioni passive</b>   | 0                         |
| <b>Pubblicità</b>  | 14.134                    |
| <b>Spese e consulenze legali</b>   | 12.262                    |
| <b>Consulenze fiscali, amministrative e commerciali</b>                  | 237.261                   |
| <b>Spese telefoniche</b>   | 1.110                     |
| <b>Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria</b> | 8.330                     |
| <b>Assicurazioni</b>   | 6.605                     |
| <b>Spese di rappresentanza</b>   | 6.194                     |
| <b>Spese di viaggio e trasferta</b>                                      | 7.691                     |
| <b>Spese di aggiornamento, formazione e addestramento</b>                | 0                         |
| <b>Altri</b>   | 242.723                   |
| <b>Totale</b>  | 4.761.813                 |

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 77.464 (€ 78.799 nel precedente esercizio ed € 29.622 nel semestre precedente).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|                            | Valore esercizio corrente |
|----------------------------|---------------------------|
| <b>Affitti e locazioni</b> | 36.261                    |
| <b>Altri</b>               | 41.203                    |
| <b>Totale</b>              | 77.464                    |

### **Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 64.400 (€ 31.750 nel precedente esercizio ed € 12.482 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.

Sono stati iscritti unicamente interessi attivi sul finanziamento concesso a Trawell Co S.p.a. per € 12.149.

### **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 1° semestre 2023 gli oneri finanziari ammontano ad € 52.592 rappresentati da oneri per finanziamenti concessi alla Società.

### **Utili e perdite su cambi**

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

|                  | Parte valutativa | Parte realizzata | Totale |
|------------------|------------------|------------------|--------|
| Utili su cambi   | 20               | 253              | 273    |
| Perdite su cambi | 0                | 410              | 410    |

### **RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

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

**COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

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

**IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE**

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|               | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale |
|---------------|------------------|--|-------------------|--------------------|--|
| <b>IRES</b>   | 0                | 0                                      | 0                 | 30.688             |  |
| <b>IRAP</b>   | 6.638            | 0                                      | 0                 | 0                  |  |
| <b>Totale</b> | 6.638            | 0                                      | 0                 | 30.688             | 0  |

Sono state rilevate imposte anticipate per euro 30.688 sull'importo della perdita fiscale del semestre corrente e sull'importo dell'ACE da rinviare a nuovo.

Qui di seguito si riporta l'informativa circa le perdite fiscali:

|                               | Esercizio corrente - Ammontare |
|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>Perdite fiscali:</b>       |                                |
| <b>dell'esercizio</b>         | 56.801                         |
| <b>di esercizi precedenti</b> | 5.874.859                      |
| <b>Totale perdite fiscali</b> | 5.931.660                      |

**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 |
|--------------------------|--------------|
| <b>Dirigenti</b>         | 1            |
| <b>Impiegati</b>         | 15           |
| <b>Totale Dipendenti</b> | 16           |

### Compensi agli organi sociali

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 |
|-----------------|----------------|---------|
| <b>Compensi</b> | 174.000        | 18.980  |

### Compensi al revisore legale ovvero alla 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 |
|--|--------|
| <b>Revisione legale dei conti annuali</b>  | 7.500  |
| <b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b> | 7.500  |

### 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 dal seguente prospetto:

|               | Descrizione      | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero | Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale | Consistenza a finale, numero | Consistenza a finale, valore nominale |
|---------------|------------------|------------------------------|---------------------------------------|--|---|------------------------------|---------------------------------------|
|               | Azioni ordinarie | 13.088.338                   | 1.308.834                             | 432  | 43  | 13.088.770                   | 1.308.877                             |
| <b>Totale</b> |                  | 13.088.338                   | 1.308.834                             | 432  | 43  | 13.088.770                   | 1.308.877                             |

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 su patrimoni e 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, né finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 decies del codice civile.

### **Operazioni con parti correlate**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile si precisa che non vi sono state operazioni realizzate con parti correlate di carattere rilevante e non concluse a normali condizioni di mercato.

Le principali operazioni concluse con parti correlate sono le seguenti:

- 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. A bilancio è presente un finanziamento attivo di € 700.000 rilasciato a Trawell Co. con scadenza novembre 2025 e un credito per interessi attivi sul finanziamento stesso per € 12.149;

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

- Yessa S.r.l. A bilancio risulta un credito per deposito cauzionale di € 210.000 versato a seguito di contratto per le camere nel jumbo Hotel di Watamu Kenya e un credito da estratto conto per € 31.050 quali acconti per ingressi di luglio 2023;
- RG HOLDING: è presente un debito nei confronti della parte correlata di € 11.796 relativo al saldo dell'energia elettrica 2019/2020 e saldo assicurazioni 2021/2022/2023; è inoltre presente un credito di € 527 relativo alla registrazione e deregistrazione del contratto di affitto 2020/2021.

### **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.

### **Strumenti finanziari derivati**

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

### **Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

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

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, qui di seguito sono riepilogate le sovvenzioni (contributi, incarichi retribuiti, vantaggi economici) ricevute dalle pubbliche amministrazioni:

- Euro 4.800 di credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro;
- Euro 14.000 di quota di credito d'imposta per spese di Ricerca & Sviluppo proporzionale alle quote di ammortamento calcolate nell'esercizio sulle medesime spese agevolate.

### **Per il Consiglio di Amministrazione**

CARMINE COLELLA



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

**Relazione semestrale al bilancio 30 giugno 2023**

**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'allegata relazione semestrale al bilancio intermedio 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 2023.

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

### Portata della revisione contabile limitata

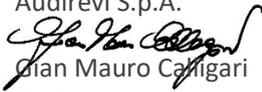
Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata della relazione semestrale al bilancio intermedio consiste nell'effettuare 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 sulla relazione semestrale al bilancio intermedio al 30 giugno 2023.

### Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che la relazione semestrale al bilancio intermedio della Società SOS Travel.com S.p.A. per il periodo chiuso al 30 giugno 2023, 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 2023

Audirevi S.p.A.

  
Gian Mauro Cavigari  
Socio