

sostravel.com



Relazione Annuale

Bilancio al 31 Dicembre 2023



INDICE

A Sostravel.com

- | | |
|-------------------------|-------|
| 1. La Società | pag 4 |
| 2. Struttura societaria | pag 7 |
| 3. Organi sociali | pag 8 |

B Relazione sulla Gestione

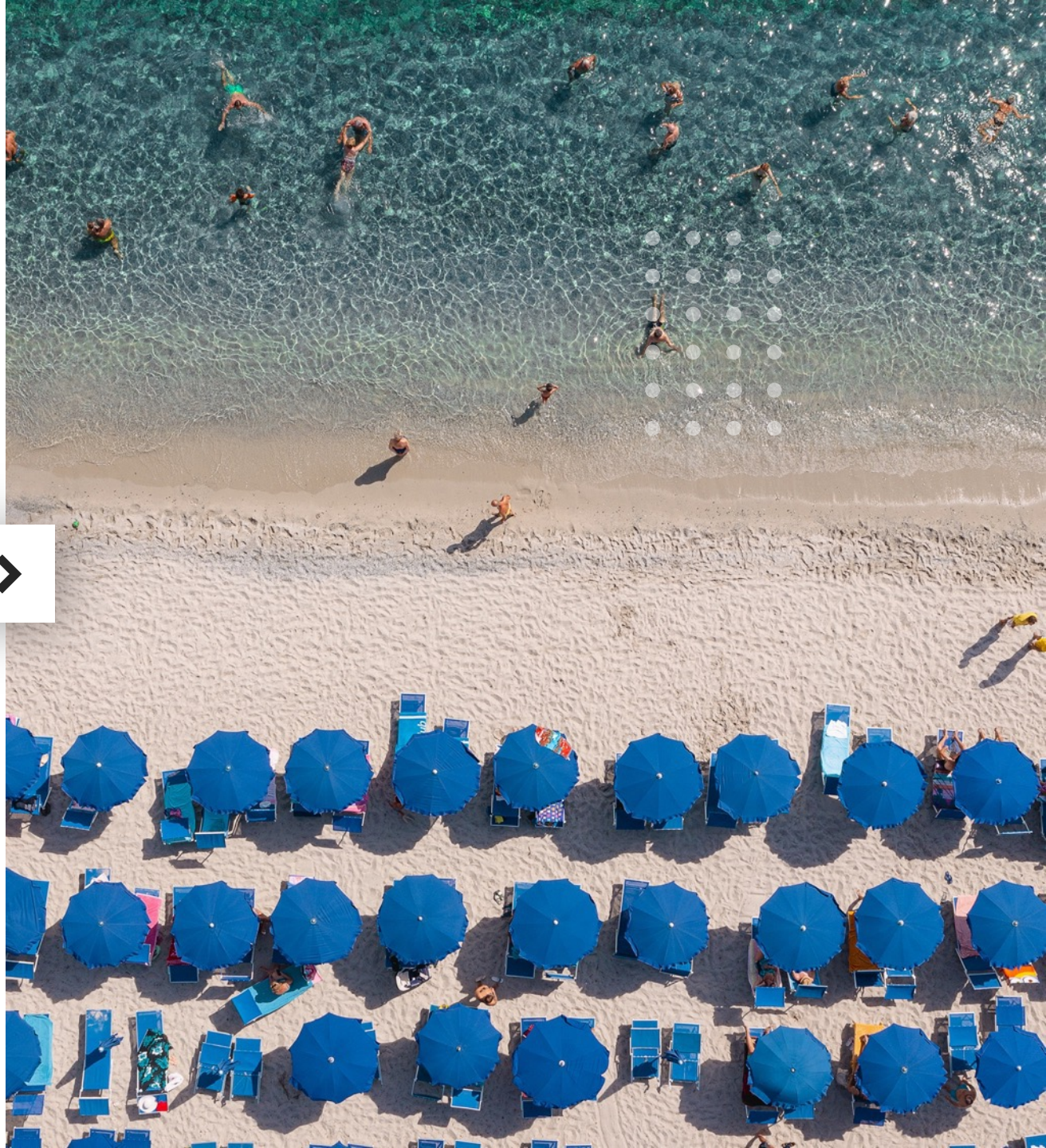
- | | |
|---|--------|
| 4. Andamento ed Evoluzione | pag 10 |
| 5. Andamento economico finanziario di sostravel | pag 18 |
| 6. Altre informazioni | pag 33 |

C Bilancio al 31 Dicembre 2023

- | | |
|---------------------|--------|
| 7. Bilancio | pag 37 |
| 8. Nota Integrativa | pag 44 |



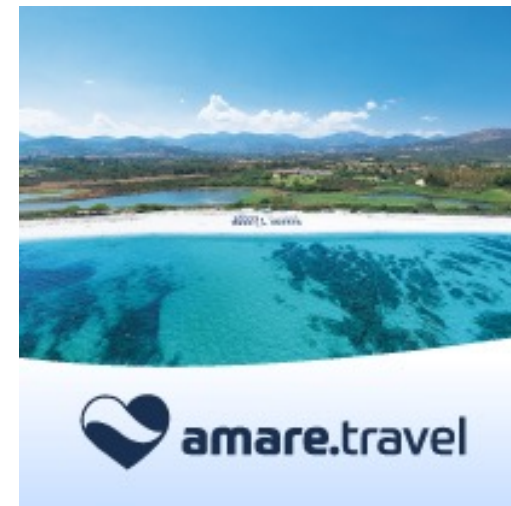
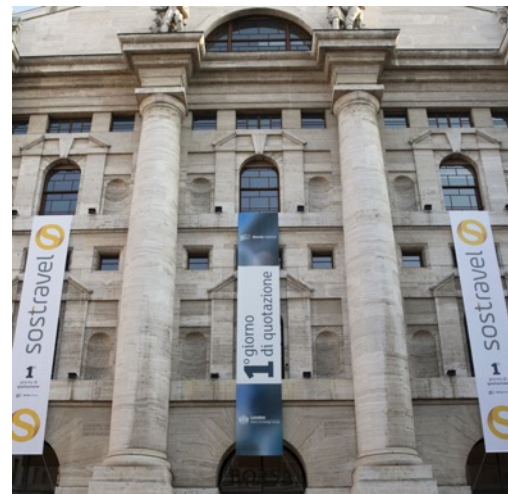
A. ... Sostravel.com





1. La Società

- La Società è stata costituita in data **27 novembre 2017**, nel novembre 2022 è stata completata l'operazione di reverse take-over mediante fusione per incorporazione di Digital Destination Company S.r.l.
- Sostravel.com S.p.A. è un operatore tecnologico di servizi digitali ai viaggiatori che si propone sul mercato attraverso piattaforme integrate tra loro: www.sostravel.com; www.amare.travel; www.amareitalia.es; e le APP sostravel e Flio



Titoli azionari

Borsa Italiana
BIT:SOS



OTC Markets, New York
OTCQB:SOSAF



BORSA

La società è quotata alla Borsa Italiana Euronext Growth di Milano dal 2018 - SOS.MI e sul mercato americano OTCQB con il ticker SOSAF.





I servizi ideati, progettati e realizzati in proprio sono:



Lost Luggage Concierge, servizio di rintracciamento e riconsegna del bagaglio smarrito entro 48 ore e Dr.Travel servizio di telemedicina disponibile in videochiamata per qualsiasi destinazione in qualsiasi momento.

I NOSTRI SERVIZI

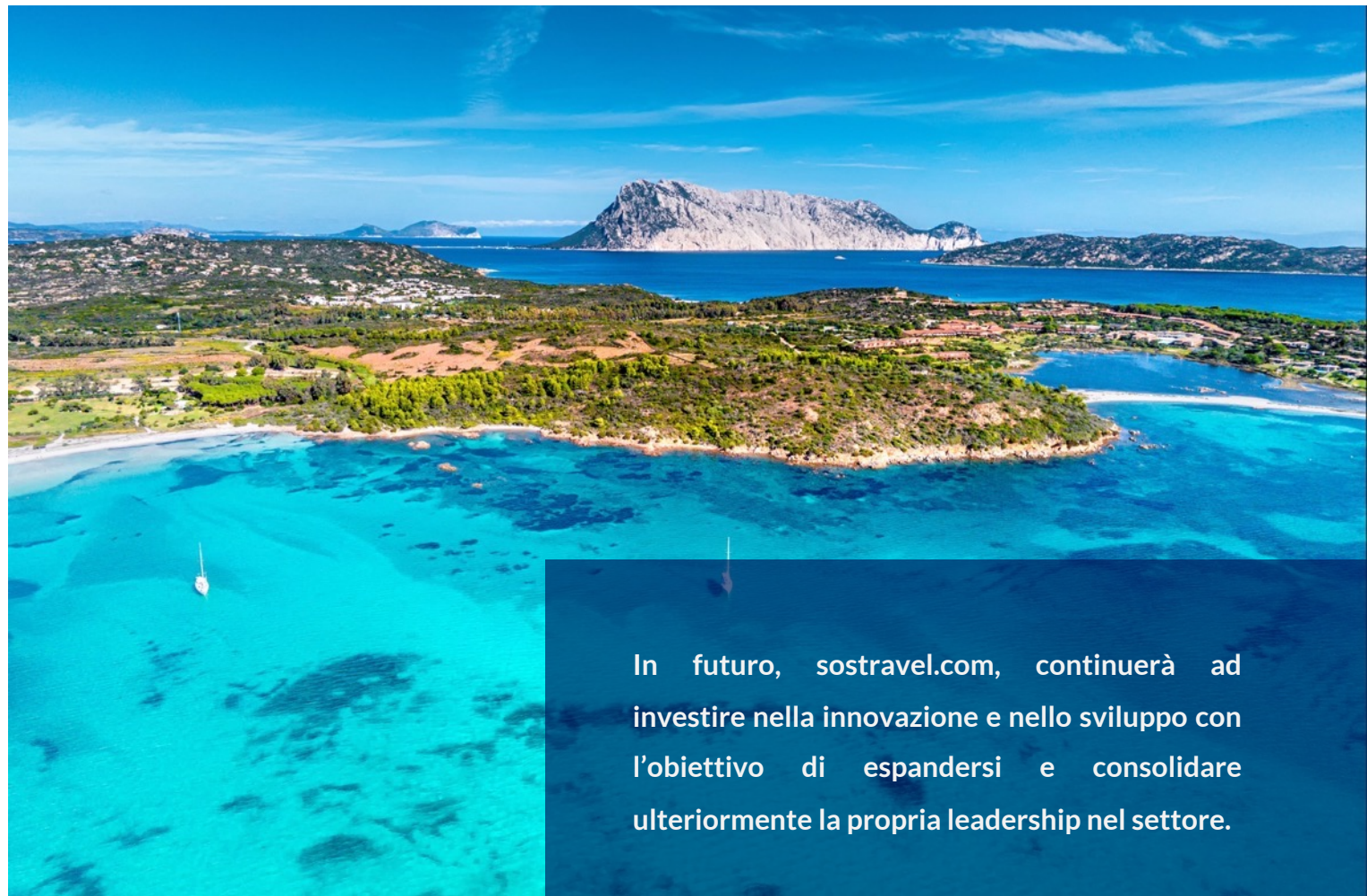
L'offerta è composta da servizi di viaggio e di assistenza ai passeggeri, acquistabili anche singolarmente, resi semplici e chiari durante tutto il viaggio, dalla programmazione alla prenotazione, proseguendo con la partenza, i trasferimenti, il soggiorno, le attrazioni e le visite o l'acquisto di eventi culturali/sportivi e terminando con il ritorno a destinazione prendendosi cura del viaggiatore e del suo bagaglio nei momenti di possibile criticità.



I servizi turistici che non sono auto prodotti sono acquisiti in diverse modalità:

Contratto diretto in vuoto per pieno

attraverso connessioni xml, oltre 500, con i maggiori global providers e le maggiori banche letti mondiali. Con le banche letti gli accordi sono a 2 vie, è possibile acquisire o cedere camere negoziate in proprio su diversi canali nei diversi paesi del mondo.



In futuro, sostravel.com, continuerà ad investire nella innovazione e nello sviluppo con l'obiettivo di espandersi e consolidare ulteriormente la propria leadership nel settore.





2. Struttura Societaria

Compagnie azionaria Sostravel.com	N. Azioni possedute	% Capitale sociale
RG Holding S.r.l.	2.699.374	20,59%
Trawell Co	792.336	6,04%
Rudolph Gentile	12.432	0,09%
Carmine Colella	2.659.032	20,28%
Le terrazze di Porto Ottiolu	2.659.032	20,28%
Giovanni Perrucci	590.896	4,51%
sostravel.com S.p.A.	52.000	0,40%
Mercato	3.647.868	27,82%
Totale	13.112.970	100%

Aggiornato il 2 Aprile 2024





3. 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.

COLLEGGIO SINDACALE

Presidente **Enrico Orvieto**

Sindaci Effettivi **Paolo Natalini / Marco Ambrosini**

Sindaci Supplenti **Andrea De Nigris / Fabrizio Cardinali**

SOCIETÀ DI REVISIONE

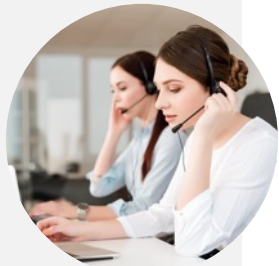
Società di Revisione **Audirevi S.p.A.**

NOMAD

Nominated Advisor **Banca Finnat S.p.A.**



B. ... Relazione sulla Gestione





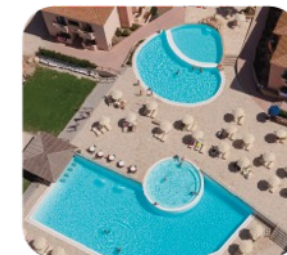
4. Andamento ed Evoluzione

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 modificato il modello di business relativo alla contrattazione alberghiera aggiungendo una parte significativa di acquisto in vuoto per pieno delle strutture selezionate alla precedente formula di free sale, utilizzata negli anni precedenti:

Nascono gli Amareclub

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 record in progressione anche nel 2023 pari ad **19.527mila euro** in linea con le previsioni del piano, **+14,1%** sul 2022, che era pari ad **17.118mila euro** e **+8,1%** sul piano pari ad **18.051mila euro**.

È stato raggiunto il miglior EBITDA degli ultimi 5 anni, **461 mila euro**, il valore risulta inferiore alle previsioni di maggior crescita formulate a giugno 2023. Sono tre i fattori che hanno eroso la marginalità attesa che nel primo semestre appunto era superiore alle previsioni iniziali ed ha indotto il management ad alzare le aspettative: La negoziazione di contratti con alcuni aeroporti e con nuovi partner commerciali per LLC e DRT che erano attesi per il secondo semestre del 2023 si sono in realtà concretizzati tra fine anno e ad inizio 2024 confermando i dati di piano per il 2024, la frenata delle vendite mare Italia causata da un'impennata imprevista delle tariffe dei voli e dei traghetti e gli eventi del 7 ottobre in Israele.





Per quanto riguarda le vendite **Sardegna**, la capacità acquisita per il primo anno in vuoto per pieno e quindi non soggetta a rincari è stata in parte utilizzata per sussidiare il caro trasporti e permettere all'azienda di mantenere le quote di mercato e raggiungere i target di vendita prestabiliti, per il futuro si sta valutando l'acquisizione di una piccola parte dell'esigenza di trasporto attraverso contratti di acquisizione della capacità in vuoto pieno per proteggersi in parte dalle forti oscillazioni.

Il nuovo prodotto, progettato per destagionalizzare l'attività: **Amaresharm** è stato lanciato nel corso del 2023 e subito "addormentato" a valle degli eventi del 7 ottobre in Israele. Contemporaneamente si è spinto con maggior forza rimodulando gli investimenti sui due nuovi prodotti **Amareturchia** ed **Amarekenya** la cui performance è risultata più che soddisfacente i nuovi prodotti hanno compensato solo in parte la marginalità attesa.

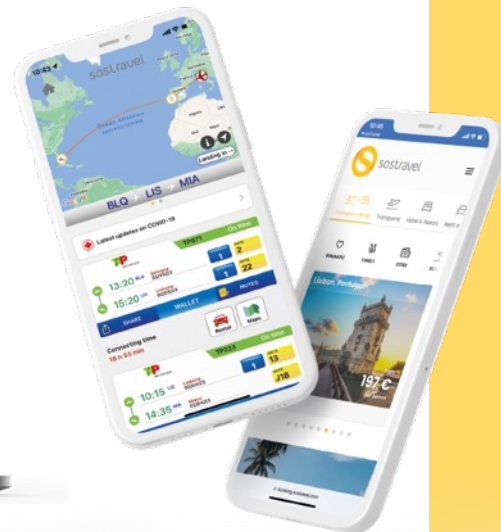
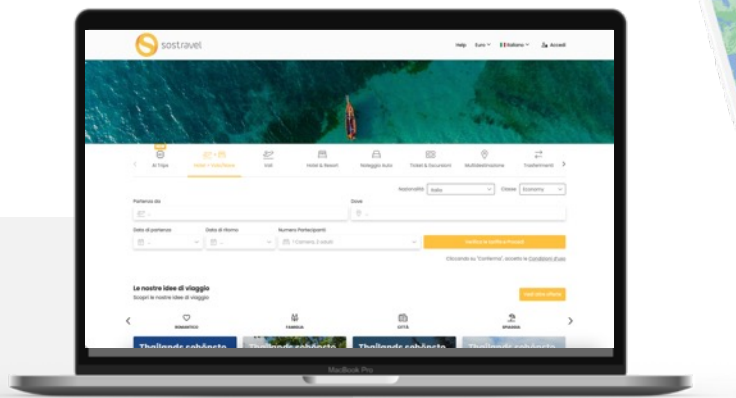




Strategia Distributiva

È iniziato un percorso di distribuzione multicanale che ha compreso anche le agenzie di viaggio.

L'azienda ha stipulato un patto con la rete distributiva italiana mettendo a disposizione un portale digitale costruito per la commercializzazione dei servizi Travel tramite le agenzie di viaggio.



Travel Agent Experience



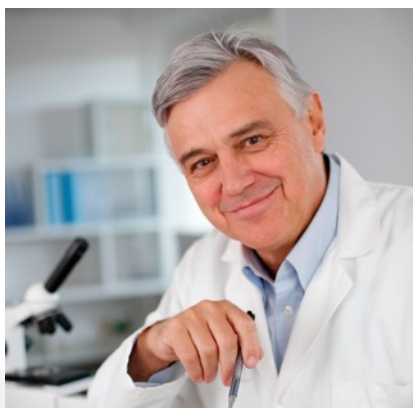
Il patto simbolico è stato siglato nella cornice del primo **Travel Agent Experience** che si è svolto in Sardegna dal 5 al 8 di Maggio ed ha visto la partecipazione di 84 Agenti di viaggio che hanno elaborato un documento in 22 punti sulle necessità della rete distributiva in ambito digital travel per il prossimo futuro. Sono partite le vendite tramite nuove OTA (Online Travel Agency), banche letti mondiali e Tour Operator internazionali.



La distribuzione dei servizi gratuiti ed a pagamento



Lost Luggage Concierge



Dr . Travel

SERVIZI AL VIAGGIATORE

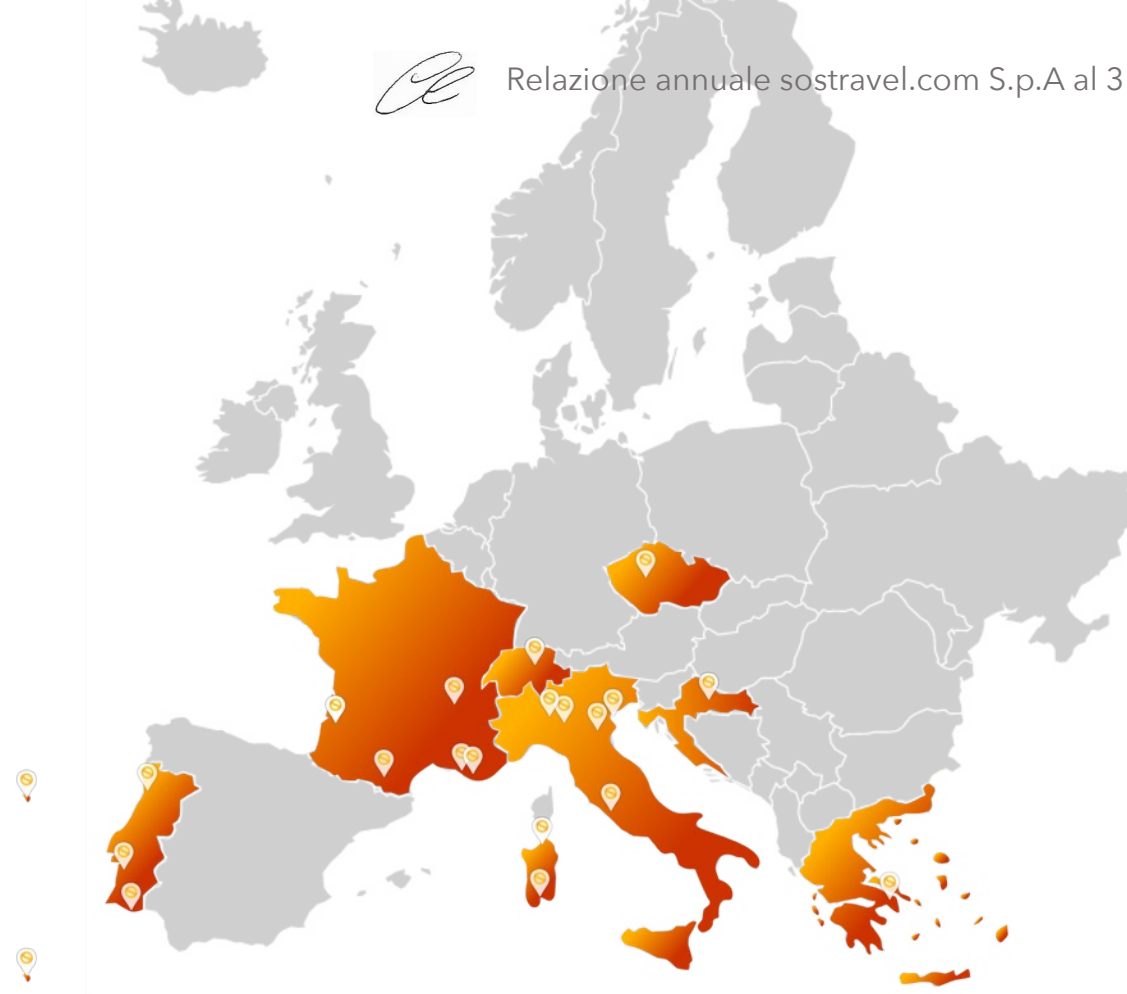
Lost Luggage Concierge e Dr.Travel

Vendibili sulle piattaforme e sulle APP e negli aeroporti del mondo dove è presente il partner strategico di questo canale Trawellco S.p.A. con cui Sostravel ha un accordo commerciale di distribuzione. Nel corso del 2023 è stata implementata la vendita tramite canali aggiuntivi: **Tour Operator**, **agenzie di viaggio**, **network di agenzie di viaggio**, **aziende di welfare**, **compagnie di crociera** che possono incorporare o vendere i servizi ai loro clienti.

Inoltre, Sostravel rivolge la propria offerta commerciale anche alle compagnie aeree e/o agli 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 e le attività funzionali al rintracciamento dei bagagli smarriti.



I 22 aeroporti in cui i servizi **Sostravel** sono distribuiti da **TraWell Co:**



ITALIA

Bologna (BLQ)	1
Olbia (OLB)	1
Venezia (VCE)	1
Cagliari (CAG)	1
Milano Malpensa (MXP)	8
Milano Linate (LIN)	5
Roma Fiumicino (FCO)	3

FRANCIA

Bordeaux (BOD)	1
Lione (LYS)	2
Marsiglia (MRS)	2
Nizza (NCE)	3
Tolosa (TLS)	1

PORTOGALLO

Faro (FAO)	1
Lisbona (LIS)	4
Oporto (OPO)	1
Ponta Del Gada (PDL)	1
Funchal (FNC)	1

CANADA

Montreal (YUL)	3
Vancouver (YVR)	1

SVIZZARA

Zurigo (ZHR)	1
--------------	---

REPUBBLICA CECA

Praga (PRG)	4
-------------	---

GRECIA

Atene (ATH)	2
-------------	---

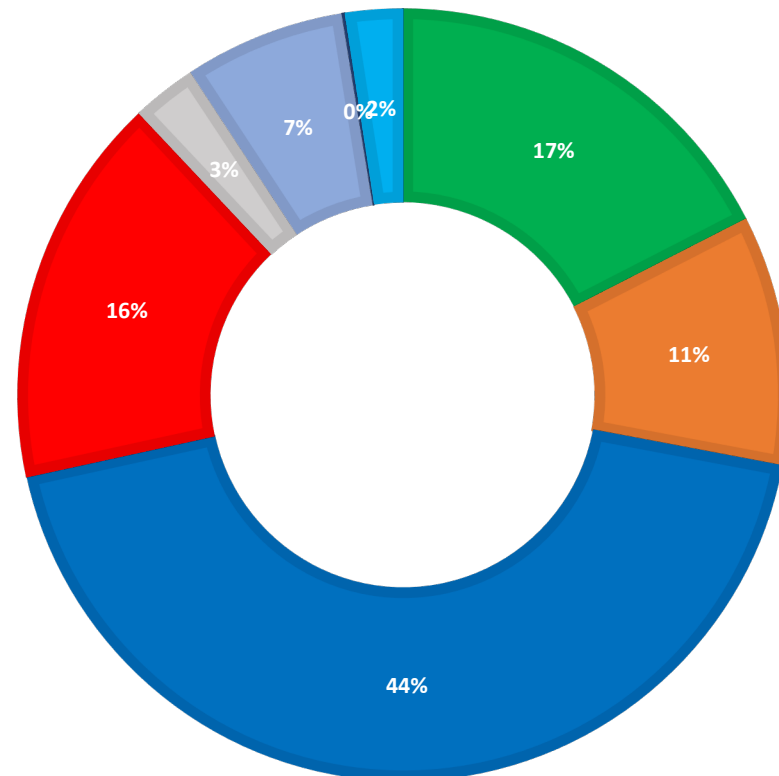
CROAZIA

Zagabria (ZAG)	1
----------------	---



I servizi LLC venduti nel 2023 ed in quali paesi

Di seguito è rappresentato il grafico con i paesi dove è venduto il servizio LLC





Attraverso l'App ed i portali Amare.travel, sostravel propone una vasta gamma di servizi digitali, alcuni gratuiti ed altri a pagamento di seguito elencati.



INFO VOLI

Servizio che dà l'accesso ad informazioni relative ai voli aerei, stato del volo, gate, ritardi, cancellazioni, possibilità di inviare tali comunicazioni anche a terze parti a scelta del viaggiatore. Le informazioni sui voli sono rese disponibili gratuitamente.



INFO AEROPORTI

Servizio che permette di accedere gratuitamente a una serie di informazioni utili relative agli aeroporti di interesse quando si sta viaggiando, la modalità di trasferimento da o presso l'infrastruttura, mappe interne degli aeroporti, ubicazioni dei punti di ristoro, Wi-fi e di acquistare alcuni servizi ivi disponibili: parcheggi, servizi di noleggio auto, accesso alle Vip Lounge.



LOST LUGGAGE CONCIERGE

Lost Luggage Concierge: 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.



Dr.Travel

Servizio di telemedicina per i viaggiatori. Direttamente dalla propria APP, in partnership con la società italiana Net Medicare è possibile effettuare una videovisita in qualsiasi momento avendo a disposizione un medico e/o un pediatra.



Travel Booking

9 motori di ricerca connessi con i maggiori fornitori globali di: Voli - altri trasporti Pulman, traghetti - Hotel & Resort - Pacchetti turistici - Itinerari e multi-destinazioni - trasferimenti - escursioni, eventi/musei - noleggio auto - Aitrips# ultimo arrivato il motore di intelligenza artificiale che consente scrivendo a testo libero le proprie esigenze di ottenere proposte acquistabili in pochi click.



Secret village®

Marchio registrato, assicura un risparmio notevole al cliente sui prezzi delle strutture in quanto disponibile a ricevere il nome della struttura che lo ospiterà solo due giorni prima della partenza, gli albergatori riescono in questo sistema ad ottimizzare l'occupazione raggiungendo livelli di performance mai sperimentati in precedenza.

Alcune strutture alberghiere hanno affidato la gestione in esclusiva a sostravel del proprio profilo web e delle vendite online della struttura.



5. Andamento economico finanziario di sostravel

Risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2023:

Fatturato Record

- **Ricavi** pari a **19.527 mila** euro in miglioramento del 14,1% rispetto al dato del 31 dicembre 2022 pari a 17.188 mila euro e rispetto al piano del 8,1%.
- **EBITDA** pari a 461 mila euro, in forte miglioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2022 pari a 23 mila euro + 1.902%, - 59,4% rispetto all'aggiornamento di piano al 5 giugno 2023;
- **EBITDA ADJUSTED** pari a 541 mila è il risultato della sottrazione dall'EBITDA di due partite straordinarie e non-ripetibili relative alle consulenze straordinarie per un interpello vinto con l'Agenzia delle Entrate e per lo snellimento delle strutture post-fusione DDC e Sostravel.com.
- **EBIT** pari a -234 mila euro, in miglioramento del 71% rispetto al dato al 31 dicembre 2022 pari a -815 mila euro ;
- **Utile netto** pari a 1.169 mila euro (incluse le imposte differite);
- **Posizione finanziaria netta adjusted (PFN)** pari a - 27 mila euro, si è mantenuta stabile nel periodo rispetto al dato al 31 dicembre 2022, pari a - 29 mila euro , per via di maggiori investimenti in piattaforme tecnologiche ed ampliamento delle destinazioni turistiche per circa 695 mila euro.



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

Dati relativi alla crescita agli asset App e Web, rilevanti al fine di una valutazione complessiva del business di Sostravel.com:



Piattaforma Amare.travel

La società comunica i primi risultati della relativi alla piattaforma al 31 dicembre 2023:

Presenze nei resort 2023 con contratto vuoto pieno



199.626 + 17,3%
rispetto al 2022

Totale Users Web nel 2023



985.596 + 39,8%
rispetto al 2022





Piattaforma sostravel e Flio

Download APP
complessive > **2.497.801** +5,4%
rispetto al 2022

Nuovi Utenti
profilati 2023 > **154.750**

La community è composta da **1.039.813** clienti

I clienti che hanno voluto utilizzare il servizio di
info Volo nel 2023 sono stati **413.266**



SOSTRAVEL



FLIO



TOP 5 aeroporti di partenza 2023 dei voli inseriti nelle app :

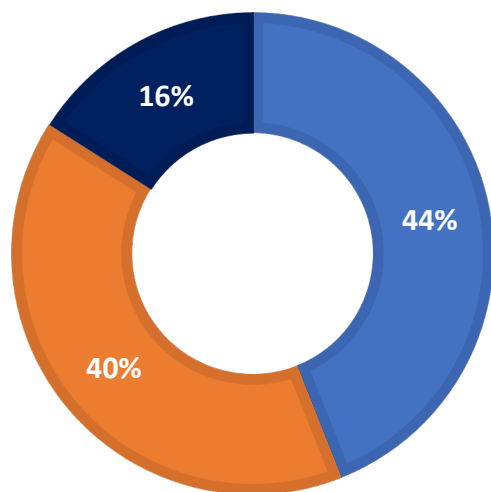
1. Lisbona
2. Porto
3. Francoforte
4. Montréal
5. Londra - Heathrow Airport



La ripartizione geografica delle vendite del servizio Lost Luggage Concierge

vede un'ottima diversificazione geografica con **l'Italia al 44%** delle vendite, il **resto d'Europa al 40%** e infine **America 16%**

■ italia ■ resto d'europa ■ America

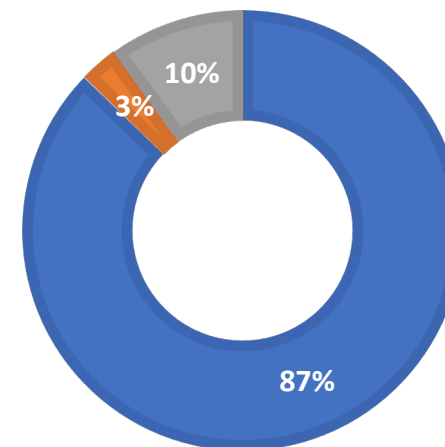


Ripartizione geografica delle vendite al 31 dicembre 2023

I Ricavi delle vendite al 31 dicembre 2023 sono pari a **19.612 mila** euro, in netto miglioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2022 pari a 17.118 mila euro.

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede una concentrazione geografica **sull'Italia con il 87,16%** delle vendite, seguono il **resto d'Europa al 2,80%** ed il **resto del mondo al 10,04%**

■ Italia ■ Resto Europa ■ Resto del mondo





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:



Tour Operator Italiani:



Tour Operator Esteri:



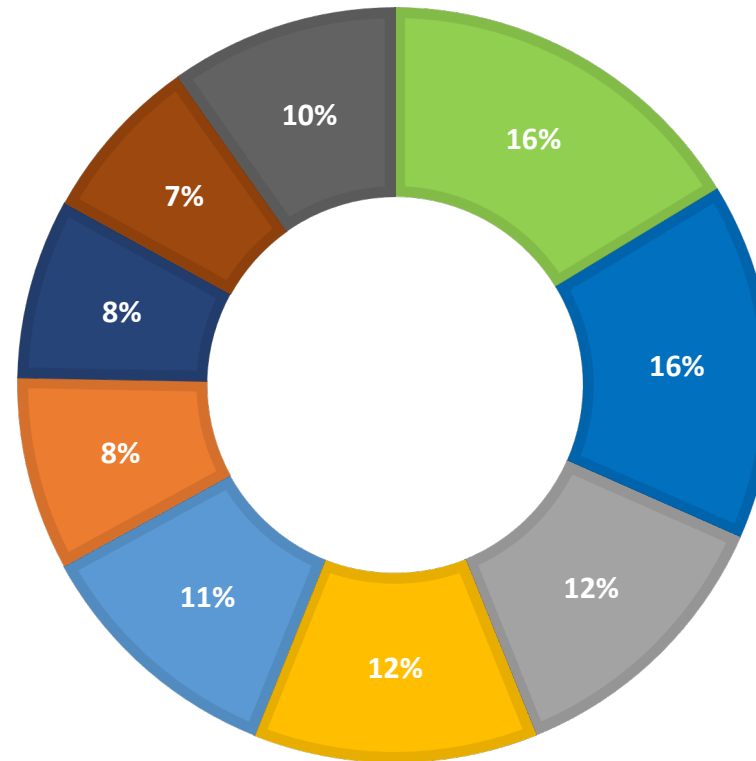


Gli snodi delle vendite digitali

dislocazione piattaforme distributive

PLATFORM COUNTRY

- HU
- IT
- GB
- PT
- FR
- ES
- DE
- PL
- Altro



Il grafico rappresentato indica dove sono ubicate le principali piattaforme distributive di vendita Viaggi utilizzate da Sostravel:



Comunicazione e Marketing

Sostravel sta consolidando una “digital maturity”, si avvale delle piattaforme per il digital marketing disponibili e per ognuna si confronta con digital strategist specializzato sia sulla piattaforma che sul tool utilizzato per monitorare, indirizzare gli sforzi.



Il CRM Hubspot permette un percorso di nurturing sempre più sofisticato e personalizzato, con particolare attenzione alla specifica esigenza di ogni viaggio laddove una stessa persona ha esigenze molto differenti al variare della motivazione del viaggio.

La società ha investito in alcune importanti campagne per migliorare la sua immagine e la penetrazione nel mercato. Nel corso dei primi mesi del 2023 è stata implementata Google Marketing Platform, la piattaforma innovativa e più completa sviluppata da Google che permette di creare, analizzare ed ottimizzare le campagne digitali



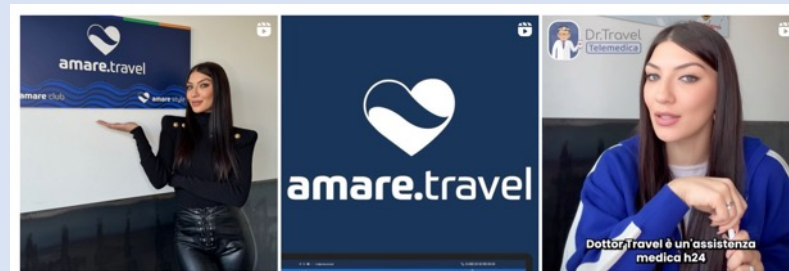
Google Marketing Platform

Utilizzo degli influencer marketing

La strategia iniziale si è sviluppata con diversi Influencer Marketing ed ha permesso di rafforzare l'immagine del brand e la sua affidabilità e di raggiungere nuovi segmenti di pubblico coerente per abitudini di acquisto ai prodotti offerti. Una volta che la comunità del pubblico ha raggiunto la consistenza attesa ad ottobre 2023 la strategia si è evoluta passando ad una collaborazione con un'unica nota influencer con trascorsi in programmi televisivi di successo ed oggi testimonial di marchi nazionali ed internazionali.

Nasce così il “volto di Amaretravel”. Un volto ed una voce con una funzione divulgativa tramite racconti settimanali e report di viaggi effettuati nei vari resort, creando notevole interesse, forte empatia e contatti con i followers.

Al momento l'iniziativa sta permettendo di raggiungere un pubblico nuovo e di interagire con l'esistente. Avere Viaggi ben raccontati da un volto noto sta “scaldando” le interazioni e questo è il presupposto ottimale per maggiori vendite future.





Il Personale

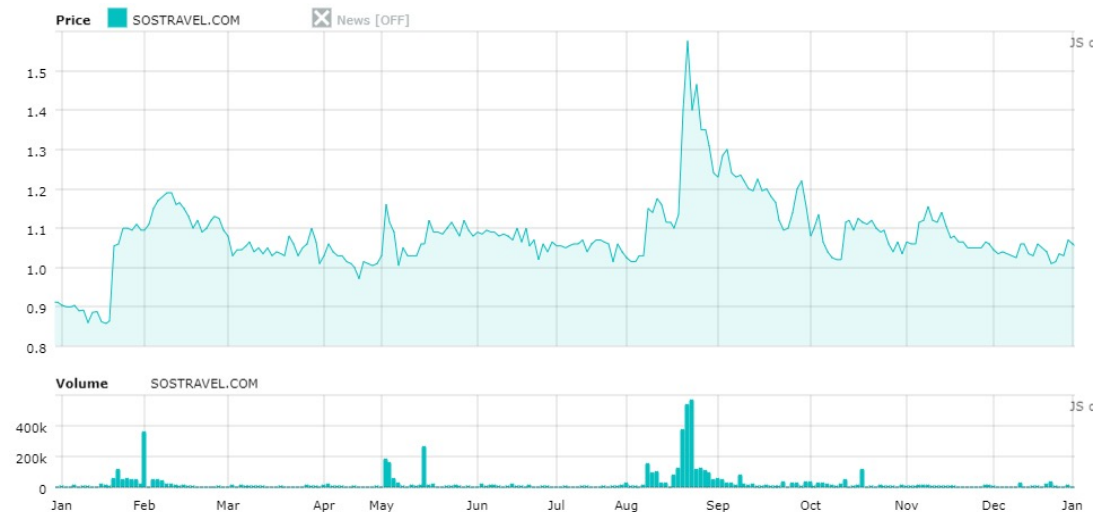
Nel corso del primo semestre 2023 la Società di è concentrata sull'efficientamento sfruttando le sinergie. Al 31 dicembre 2023 la forza lavoro totale era di 16 totali: N° 1 dirigente, n° 15 impiegati.



Il Titolo

Nel corso del 2023, il titolo ha toccato un valore minimo di chiusura di 0,972 euro, un valore massimo di chiusura di 1,575 euro con un incremento del 17,3% (2 gen-29 dic) e alla data di redazione del presente documento il titolo si attesta su un valore di circa 1,40 euro.

Di seguito le dinamiche relative ai volumi (scala di destra) e all'andamento del titolo (linea blu) nel 2023 confrontato con quello del FTSE Italia Growth Index (linea rossa). Il profilo del titolo sul mercato OTCQB è disponibile al link <https://www.otcmarkets.com/stock/SOSAF/overview>





Contesto mercato 2023:

Nel corso del 2023 dopo una partenza molto “tonica” si è assistito ad una brusca frenata sul mercato interno ampiamente documentata da tutti i media.

“Turismo. Caro estate, stangata da 3,9 miliardi In cima ai rincari, l’aumento dei prezzi di voli, pacchetti vacanza e alberghi. Italia peggio di Francia, Grecia e Spagna. E la crescita dell’inflazione “colpisce” tutti i sistemi turistici regionali con in testa Lazio, Lombardia e Toscana. Il presidente di Demoskopika, Raffaele Rio: «Una beffa che la crescita dei prezzi riguarda principalmente i voli domestici e i pacchetti vacanza nazionali. Stiamo scontando ripercussioni e conseguenze della frenesia collettiva post-pandemica».

Stiamo assistendo, quasi inermi alle evidenti ripercussioni della frenesia post pandemica caratterizzata da un’impennata dei prezzi del trasporto aereo, dal caro energia, della crescita dei listini dei carburanti e da “prenotazioni incontrollate” che hanno provocato un aumento generalizzato dei prezzi nel comparto turistico. E al danno si aggiunge la beffa poiché la spirale inflazionistica riguarda principalmente i voli domestici e i pacchetti turistici nazionali. L’appeal del made in Italy – conclude Raffaele Rio - va tutelata a partire dal mercato autoctono che rappresenta, bene non dimenticarlo, la metà del successo turistico del Belpaese. Fronteggiare le criticità a muso duro, dunque, per non sprecare l’opportunità di una forte ripresa dei flussi turistici nel nostro paese». (fonte demoskopika 28luglio 2023)



I ricavi per passeggeri-chilometri (RPK) a livello di settore sono aumentati del **25,3%** su base annua (YoY) a dicembre.

Nel 2023, gli RPK del settore hanno raggiunto il **94,1%** dei livelli del 2019.

- I posti-chilometro disponibili (ASK) sono cresciuti del 24,1% su base annua e sono tornati al **94,4%** della capacità pre-pandemica nel corso dell'intero anno. Il coefficiente di riempimento globale dei passeggeri si è attestato **all'82,3%**, leggermente al di sotto della soglia del 2019.
- I mercati nazionali hanno visto sviluppi diversi alla chiusura dell'anno, ma il traffico nazionale totale nel 2023 è comunque diverso ha superato i numeri del 2019 del **3,9%**.
- Il traffico internazionale ha registrato quest'anno una forte ripresa, raggiungendo **l'88,6%** nel 2023.

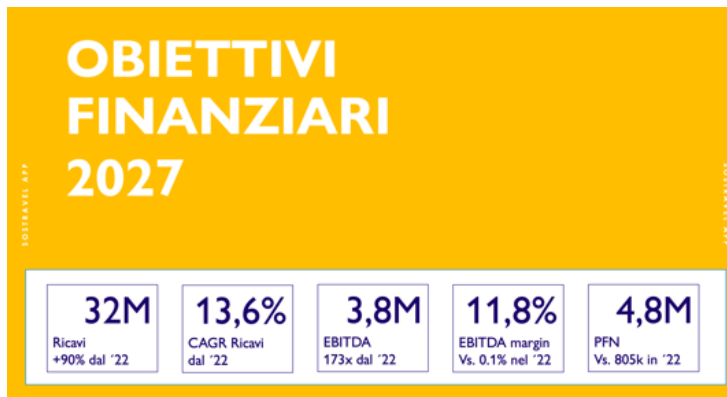
(fonte IATA passengers market analysis dec 2023)

Principali eventi del 2023

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.



Approvato il piano industriale 2023 - 2027 con le strategie che la Società intende intraprendere per la crescita del business, puntando sullo sviluppo di soluzioni digitali di viaggio proprietarie denominate Private Label, che includono la concezione digitale e la distribuzione online di viaggi con i marchi AmareItalia, AmareSharm e AmareKenya, Amareturchia.



L'investimento effettuato per la struttura **Jumbo resort** di cui sostravel ha la commercializzazione in esclusiva mondiale, 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.

Principali eventi del 2023

Nasce il programma:

Resort Smart Management.

Sostravel.com ha ideato, sviluppato e realizzato un programma di gestione delle strutture all'estero basato esclusivamente su collaboratori locali denominato: Resort Smart Management ed ha inserito questo programma nell'ambito della sostenibilità sociale.

Il progetto è iniziato con la struttura Jumbo Resort situato a Watamu in Kenya, e si articola in 6 fasi:

Recruiting, formazione on field assistita da 2 temporary manager internazionali, programmazione chiusura e riapertura per lavori di ristrutturazione resort, riallestimento camere ed impostazione dinamiche di servizio, monitoraggio costante della qualità.

A progetto concluso, al 31 Dicembre 2023 il Jumbo Resort ha raggiunto il punteggio di 8,5 su 10 con Booking.com e 4,5 su 5 con Tripadvisor posizionandosi al terzo posto tra i 10 migliori della destinazione.

A settembre 2023 è ripartito il programma di Smart Management con una nuova struttura in Kenya: Twiga Beach resort



Jumbo Resort



Twiga Resort

A maggio 2023 viene istituito l'incontro con analisti e investitori che avverrà 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.

Principali eventi del 2023

L'azienda ha presentato un interpello all'Agenzia delle Entrate in data 27 luglio per il recupero del beneficio fiscale sulle perdite pregresse il cui esito è stato positivo.

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 settembre e dicembre 2023 ha acquistato n°52.000.

Siglato accordo per la vendita del servizio di telemedicina "Dr. Travel" inizialmente sul network TraWell e poi su tutti i canali digitali. Il servizio permette di avere un medico ed un pediatra a disposizione 24/7 per un consulto in video chiamata. Tale servizio non è compreso nelle polizze assicurative dedicate ai viaggiatori che coprono eventi catastrofici ma non le più lievi ma più frequenti cause di ricorso ad un medico.

Sono stati registrati 4 marchi: AmareKenya; Amaresharm; Amareturchia e Amarecuba.

Il marchio Amareclub è in fase di registrazione.



Accordo commerciale con Double You azienda del gruppo Zucchetti specializzata in welfare management per la vendita dei servizi Travel, Lost Luggage Concierge e Dr.Travel attraverso la piattaforma Zwelfare ai 500.000 dipendenti con benefit attivi.



I principali eventi successivi al 31 dicembre 2023

Tra gennaio e febbraio sono stati siglati nuovi accordi commerciali per Lost Luggage Concierge e Dr.Travel: con **Aciblue team**, network di ACI con 43 agenzie viaggio in Italia, **Glamour** e **Futura Vacanze**: tour Operator Italiani.

Costa Crociere: per clienti fly&Cruise e Cruise only.

Un primario Tour Operator Italiano e gestore alberghiero con un fatturato di circa 100mln euro, ha affidato a Sostravel la commercializzazione online di parte dei suoi prodotti.

È stato acquistato un nuovo sistema specifico per la vendita di pacchetti di viaggio tutto incluso.



Il consiglio di amministrazione ha approvato il budget del 2024 che risulta in linea con i dati di piano sia in termini di fatturato che di ebitda.

Sostenibilità sociale

La prosecuzione del programma di **Smart Management** prevede l'ipotesi della realizzazione di una scuola di formazione alberghiera per lo sviluppo dei resort della costa di Watamu

Sostravel ha donato 40 banchi alla "Jacaranda Junior Secondary School".

Un semplice, ma significativo gesto per un ambiente scolastico più adeguato e stimolante.

Sostravel ha contribuito alla donazione all'ospedale locale di una macchina per ecografie che permette di offrire visite ecografiche gratuite alle donne in gravidanza della comunità.

Due Piccoli gesti concreti per coinvolgere nello sviluppo del territorio la comunità locale e contribuire al miglioramento delle infrastrutture sociali, educative e sanitarie.

CE





Andamento della gestione e prevedibile evoluzione Sostravel.com

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione e della situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Conto Economico Riclassificato	31/12/23	31/12/2022
Ricavi delle vendite	19.526.534	17.117.652
Contributi in conto esercizio	42.599	112.761
Altri ricavi e proventi	119.989	65.820
Valore della produzione operativa	19.689.122	17.296.233
Costi esterni operativi	18.481.388	16.447.220
Valore aggiunto	1.207.734	849.013
Costi del personale	746.483	825.981
Margine Operativo Lordo	461.251	23.032
oneri non ricorrenti*	79.836	0
Margine Operativo Lordo Adjusted	541.087	23.032
Ammortamenti e accantonamenti	556.926	696.860
oneri non ricorrenti	79.836	0
Risultato Operativo	-95.675	-673.828
Gestione non caratteristica	56.407	6.062
Svalutazioni	0	71.172
Risultato dell'area finanziaria	-82.392	-64.173
Ebit	-234.474	-815.235
Imposte sul reddito	-1.404.097	-199.452
Risultato netto	1.169.623	-615.783

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2023	31/12/2022
Margine primario di struttura	1.179.348	452.648
Quoziente primario di struttura	1,36	1,16
Margine secondario di struttura	3.350.901	3.258.349
Quoziente secondario di struttura	2,03	2,13

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2023	31/12/2022
Quoziente di indebitamento complessivo	0,92	1,25
Quoziente di indebitamento finanziario	0,62	0,93

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2023	31/12/2022
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	7.864.398	6.457.378
- Passività Operative	1.362.738	1.065.263
Capitale Investito Operativo netto	6.501.660	5.392.115
Impieghi extra operativi	653.692	969.984
Disponibilità Liquide	- 1.695.809	- 2.134.957
Capitale Investito Netto	5.459.543	4.227.142
FONTI		
Mezzi propri	4.443.808	3.326.349
Posizione finanziaria Netta	1.015.735	900.793

* Gli **oneri non ricorrenti** sono partite straordinarie e non-ripetibili relative alle consulenze straordinarie ricevute dalla Società per un interpello vinto con l'Agenzia delle Entrate e per lo snellimento delle strutture post-fusione DDC e Sostravel.com nei reparti IT e Customer Care.



Indici di redditività	31/12/2023	31/12/2022
ROE netto	26,32 %	-18,51 %
ROE lordo	-5,18 %	-24,51 %
ROI	-1,45 %	-9,99 %
ROS	-0,64 %	-4,37 %

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVO FISSO	3.264.460	2.873.701
Immobilizzazioni immateriali	1.626.669	1.306.149
Immobilizzazioni materiali	828.482	870.885
Immobilizzazioni finanziarie	809.309	696.667
ATTIVO CIRCOLANTE	5.279.728	4.621.603
Magazzino	0	0
Liquidità differite	3.583.919	2.486.646
Liquidità immediate	1.695.809	2.134.957
CAPITALE INVESTITO	8.544.188	7.495.304
MEZZI PROPRI	4.443.808	3.326.349
Capitale Sociale	1.309.289	1.308.834
Riserve	3.134.519	2.017.515
PASSIVITA' CONSOLIDATE	2.171.553	2.805.701
PASSIVITA' CORRENTI	1.928.827	1.363.254
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	8.544.188	7.495.304

Indicatori di solvibilità	31/12/2023	31/12/2022
Margine di disponibilità (CCN)	3.373.101	3.315.148
Quoziente di disponibilità	276,91 %	353,75 %
Margine di tesoreria	3.373.101	3.315.148
Quoziente di tesoreria	276,91 %	353,75 %

PFN		
Valori in euro	31/12/23	31/12/22
A Cassa	0	32
B Altre disponibilità liquide	1.695.809	2.134.925
C Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D Liquidità (A+B+C)	1.695.809	2.134.957
E Crediti finanziari correnti	0	0
F Debiti finanziari correnti	0	0
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	625.642	324.206
H Altri debiti finanziari correnti	0	0
I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	625.642	324.206
J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	-1.070.167	v
K Debiti bancari non correnti	2.085.902	2.711.544
L Obbligazioni emesse altri debiti non correnti	0	0
M Altri debiti non correnti	0	0
N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	2.085.902	2.711.544
O Indebitamento finanziario netto (cassa) (J+N)	1.015.735	900.793
P Adjustment per depositi cauzionali	575.976	230.000
Q Adjustment per finanziamento attivo verso Trawell Co	466.667	700.000
R Posizione finanziaria netta Adjusted (O-P-Q)	-26.908	-29.207



Andamento della gestione e prevedibile evoluzione Sostravel.com

- ampliare l'offerta verso servizi anticiclici ; LLC; Dr.Travel, Kenya, Turchia, Cuba ed Egitto;
- valutare eventuali operazioni straordinarie, sinergiche alle attività "core" della Società.

6. ALTRE INFORMAZIONI

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

Rischi operativi e incertezze

La Società è attenta nell'identificare e monitorare i rischi tipici dell'attività svolta, con il duplice obiettivo di fornire al management gli strumenti idonei per una adeguata gestione e di massimizzare la tutela del patrimonio aziendale.

Rischio connesso alla mancanza di storia operativa del nuovo servizio Dr.Travel lanciato nel 2023.

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.

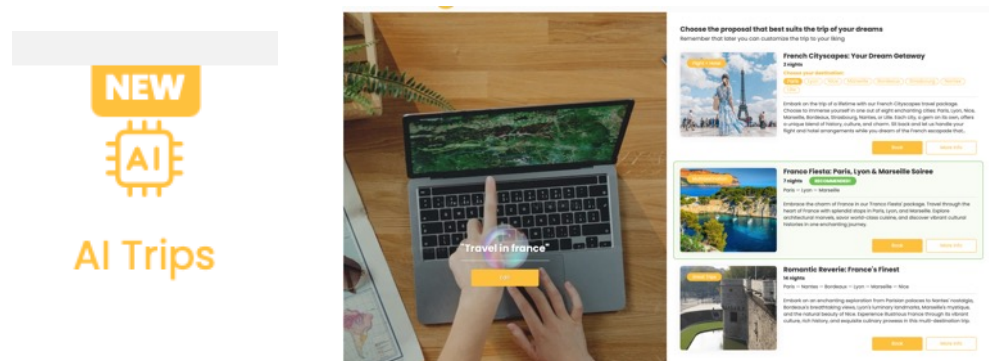
Nel merito delle normative concernenti la tutela della Privacy e la Salute e la Sicurezza del lavoro tutti gli adempimenti prescritti sono stati tempestivamente adempiuti o sono in fase di completamento.

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 sui proprio portali #AITrips un 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, l'anno si è concluso con un volume di traffico e fatturato in miglioramento rispetto al 2022. Gli amministratori ritengono di poter riconfermare le stime di Fatturato ed Ebitda per l'esercizio 2024 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.

Utile per Azione

L'utile per azione al 31 dicembre 2023, secondo le modalità previste dallo IAS 33 è pari 0,089 euro. Le modalità di calcolo dell'utile base per azione e dell'utile 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 31 dicembre 2023 (n. 13.092.888 azioni al 31 dicembre 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:

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società oltre alla sede legale ha una sede operativa 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.

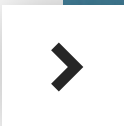
Prospettiva della continuità aziendale

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.



C. ... Bilancio al 31 Dicembre 2023





7. Bilancio di esercizio al 31/12/2023

Dati Anagrafici	
Sede in	GALLARATE
Codice Fiscale	03624170126
Numero Rea	VARESE366690
P.I.	03624170126
Capitale Sociale Euro	1.311.297,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	791100
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	



STATO PATRIMONIALE - Attivo

ATTIVO	31/12/2023	31/12/2022
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	959.247	383.188
2) Costi di sviluppo	150.300	445.566
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.481	0
5) Avviamento	302.319	340.109
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	19.700
7) Altre	208.322	117.586
Totale immobilizzazioni immateriali	1.626.669	1.306.149
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	789.095	816.057
4) Altri beni	39.387	49.148
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	5.680
Totale immobilizzazioni materiali	828.482	870.885
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	575.976	230.000
Totale crediti verso altri	575.976	230.000
Totale Crediti	575.976	230.000
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	575.976	230.000
Totale immobilizzazioni (B)	3.031.127	2.407.034

C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.526.053	827.714
Totale crediti verso clienti	1.526.053	827.714
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	19.011	234.804
Totale crediti tributari	19.011	234.804
5-ter) Imposte anticipate	1.612.749	199.452
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	322.292	416.750
Esigibili oltre l'esercizio successivo	233.333	466.667
Totale crediti verso altri	555.625	883.417
Totale crediti	3.713.438	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	1.695.809	2.134.925
3) Danaro e valori in cassa	0	32
Totale disponibilità liquide	1.695.809	2.134.957
Totale attivo circolante (C)	5.409.247	4.280.344
D) RATEI E RISCONTI	103.814	807.926
TOTALE ATTIVO	8.544.188	7.495.304



STATO PATRIMONIALE - Passivo

PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	1.309.289	1.308.834
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.258.898	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	869.681	869.684
Totale altre riserve	869.681	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	1.169.623	-615.783
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-57.621	0
Totale patrimonio netto	4.443.808	3.326.349
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	42.206	48.050
Totale fondi per rischi e oneri (B)	42.206	48.050
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	38.445	46.107

D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	625.642	324.206
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.085.902	2.711.544
Totale debiti verso banche (4)	2.711.544	3.035.750
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	204.155	273.931
Totale acconti (6)	204.155	273.931
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	564.022	496.484
Totale debiti verso fornitori (7)	564.022	496.484
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	212.883	59.521
Totale debiti tributari (12)	212.883	59.521
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	45.022	38.520
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	45.022	38.520
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	251.005	102.650
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.000	0
Totale altri debiti (14)	256.005	102.650
Totale debiti (D)	3.993.631	4.006.856
E) RATEI E RISCOINTI	26.098	67.942
TOTALE PASSIVO	8.544.188	7.495.304



Conto Economico

	31/12/2023	31/12/2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.526.534	17.117.652
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	42.599	112.761
Altri	119.989	65.820
Totale altri ricavi e proventi	162.588	178.581
Totale valore della produzione	19.689.122	17.296.233
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.900	9.511
7) Per servizi	18.212.438	16.333.222
8) Per godimento di beni di terzi	167.311	78.799
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	554.792	630.597
b) Oneri sociali	157.426	149.008
c) Trattamento di fine rapporto	34.265	35.825
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	4.814
e) Altri costi	0	5.737
Totale costi per il personale	746.483	825.981
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	484.585	626.135
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	38.848	37.186
Totale ammortamenti e svalutazioni	523.433	663.321
12) Accantonamenti per rischi	33.493	33.539
14) Oneri diversi di gestione	153.146	31.750
Totale costi della produzione	19.841.204	17.976.123
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-152.082	-679.890

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	28.199	3.423
Totale proventi diversi dai precedenti	28.199	3.423
Totale altri proventi finanziari	28.199	3.423
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	110.238	66.397
Totale interessi e altri oneri finanziari	110.238	66.397
17-bis) Utili e perdite su cambi	-353	-1.199
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-82.392	-64.173
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	0	71.172
Totale svalutazioni	0	71.172
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	-71.172
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	-234.474	-815.235
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	13.530	0
Imposte relative ad esercizi precedenti	-4.330	0
Imposte differite e anticipate	-1.413.297	-199.452
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-1.404.097	-199.452
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	1.169.623	-615.783



RENDICONTO FINANZIARIO

(FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.169.623	(615.783)
Imposte sul reddito	(1.404.097)	(199.452)
Interessi passivi/(attivi)	82.039	62.974
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(152.435)	(752.261)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	76.471	69.364
Ammortamenti delle immobilizzazioni	523.433	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	353	71.172
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	600.257	803.857
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	447.822	51.596
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0

Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(698.339)	(815.257)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	67.538	185.110
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	704.112	(761.613)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(41.844)	(56.356)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	777.472	(255.292)
Totale variazioni del capitale circolante netto	808.939	(1.703.408)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.256.761	(1.651.812)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(82.039)	(62.974)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(89.977)	(113.803)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(172.016)	(176.777)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.084.745	(1.828.589)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.776)	(35.196)
Disinvestimenti	8.331	29.777
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(824.805)	(652.508)
Disinvestimenti	19.700	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(345.976)	(230.000)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0



RENDICONTO FINANZIARIO

(FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	494.194
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(1.147.526)	(393.733)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	301.436	308.456
Accensione finanziamenti	0	752.794
(Rimborso finanziamenti)	(625.642)	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	5.460	1.344
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	(57.621)	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(376.367)	1.062.594
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(439.148)	(1.159.728)

Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	2.134.925	3.294.621
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	32	64
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.134.957	3.294.685
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.695.809	2.134.925
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	32
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.695.809	2.134.957
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0



8. Nota integrativa

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2023 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.

PRINCIPI DI REDAZIONE

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

valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;

includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;

determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;

comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;

considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;

mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

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

a) prudenza;

b) prospettiva della continuità aziendale;

c) rappresentazione sostanziale;

d) competenza;

e) costanza nei criteri di valutazione;

f) rilevanza;

g) comparabilità.



Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale 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.

Ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice civile, non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente con quelle relative all'esercizio precedente.

Si precisa unicamente che per l'esercizio 2023 la Società ha adottato un nuovo piano dei conti, diverso rispetto a quello utilizzato per l'esercizio precedente.

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.

La Società, nel corso del 2023, ha sostenuto costi per € 695.422 legati al lancio di nuove strutture e nuove destinazioni con l'obiettivo primario di promuovere l'immagine dell'impresa (corporate image) e legittimarne l'operato o la ragione d'essere presso l'ambiente economico e sociale che la circonda.

Questi costi sono stati capitalizzati e verranno ammortizzati in 5 esercizi in relazione agli anni in cui la Società potrà godere dei benefici futuri legati all'aumento naturale del fatturato.

Il motivo di questa capitalizzazione è dato dal fatto che l'attività tipica di SOSTRAVEL.COM si basa sulla promozione del servizio oggetto di vendita e sulla fidelizzazione del cliente attraverso i canali di avanguardia (social media) e dei più importanti motori di ricerca. Il sostenimento di questi costi di pubblicità istituzionale darà la possibilità di raggiungere più facilmente un aumento di fatturato migliorando l'immagine aziendale (valori e affermazione di un'identità) al fine di ottenere consenso e costruire una buona reputazione presso gli stakeholders.

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.

I marchi sono ammortizzati in 18 anni, mentre 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 immateriali. 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, viene operato, quando ritenuto necessario, 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 o probabili, 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.

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, del Codice civile operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel solo caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

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

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

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

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



Valori in valuta

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

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

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

Costi e ricavi

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

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

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

ALTRE INFORMAZIONI

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

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

INFORMAZIONI SULLO STATO

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 € 1.626.669 (€ 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							
Costo	1.863.669	2.286.222	300.000	377.899	19.700	172.954	5.020.444
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.480.481	1.840.656	300.000	37.790	0	55.368	3.714.295
Valore di bilancio	383.188	445.566	0	340.109	19.700	117.586	1.306.149
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	695.423	0	6.580	0	0	122.802	824.805
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	-19.700	0	-19.700
Ammortamento dell'esercizio	119.364	295.266	99	37.790	0	32.066	484.585
Totale variazioni	576.059	-295.266	6.481	-37.790	-19.700	90.736	320.520
Valore di fine esercizio							
Costo	2.559.092	2.286.222	306.580	377.899	0	295.756	5.825.549
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.599.845	2.135.922	300.099	75.580	0	87.434	4.198.880
Valore di bilancio	959.247	150.300	6.481	302.319	0	208.322	1.626.669



Nella voce Costi di impianto e di ampliamento sono state riportate le spese di costituzione, quotazione e le spese relative all'operazione di Fusione, oltre ai costi di digital advertising per l'avviamento di nuove destinazioni turistiche.

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 e i costi per l'acquisto del marchio Amareclub, AmareSharm, AmareCuba, AmareTurchia e AmareKenya.

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

Le altre 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 e da miglorie su beni di terzi rappresentate da lavori di ristrutturazione di immobili non di proprietà.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 828.482 (€ 870.885 nel precedente esercizio).

Le immobilizzazioni materiali sono costituite da 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 materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni 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	4.776	0	4.776
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	5.680	-5.680	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	8.331	0	8.331
Ammortamento dell'esercizio	26.962	0	11.886	0	38.848
Totale variazioni	-26.962	0	-9.761	-5.680	-42.403
Valore di fine esercizio					
Costo	898.725	0	74.815	0	973.540
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	109.630	0	35.428	0	145.058
Valore di bilancio	789.095	0	39.387	0	828.482



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 del Codice civile. 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
Valore di inizio esercizio		
Costo	101.172	101.172
Svalutazioni	101.172	101.172
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio		
Costo	101.172	101.172
Svalutazioni	101.172	101.172

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 575.976 (€ 230.000 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	230.000	345.976	575.976	0	575.976	0
Totale crediti immobilizzati	230.000	345.976	575.976	0	575.976	0

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 € 575.976 (€ 230.000 nel precedente esercizio) e sono rappresentati da depositi cauzionali. Si tratta principalmente di un deposito cauzionale di € 140.000 corrisposto a Yessa Srl per un contratto camere nel Jumbo resort di Watamu in Kenya, un deposito di € 300.000 corrisposto a Studio Vacanze per un contratto camere per la stagione 2024 in Sardegna e un deposito di € 100.000 corrisposto a FV Gestioni per un contratto camere per la stagione 2024 in Sardegna.



ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 3.713.438 (€ 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
Verso clienti	1.526.053	0	1.526.053	0	1.526.053
Crediti tributari	19.011	0	19.011		19.011
Imposte anticipate			1.612.749		1.612.749
Verso altri	322.292	233.333	555.625	0	555.625
Totale	1.867.356	233.333	3.713.438	0	3.713.438

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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	827.714	698.339	1.526.053	1.526.053	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	234.804	-215.793	19.011	19.011	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	199.452	1.413.297	1.612.749			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	883.417	-327.792	555.625	322.292	233.333	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.145.387	1.568.051	3.713.438	1.867.356	233.333	0

I crediti verso clienti includono principalmente crediti derivanti dalle prestazioni di servizi dell'attività caratteristica, mentre i crediti tributari sono costituiti esclusivamente da crediti IRES.

I crediti verso altri comprendono essenzialmente € 466.666 di crediti per finanziamento fruttifero di interessi concesso alla Trawell Co S.p.a., di cui euro 233.333 entro l'esercizio ed euro 233.333 oltre l'esercizio.

Le imposte anticipate sono pari ad € 1.612.749 (€ 199.452 nel precedente esercizio). Per un dettaglio in merito alle imposte anticipate si faccia riferimento alla sezione del conto economico. Si segnala che le stime circa la recuperabilità dell'importo iscritto è basata sulla previsione di imponibili fiscali futuri come da business plan approvato dal management.



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:

	Totale			
Area geografica		ITALIA	UE	EXTRA UE
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.526.053	928.151	442.839	155.063
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	19.011	19.011	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.612.749	1.612.749	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	555.625	555.625	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.713.438	3.115.536	442.839	155.063

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 € 1.695.809 (€ 2.134.957 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.134.925	-439.116	1.695.809
Denaro e altri valori in cassa	32	-32	0
Totale disponibilità liquide	2.134.957	-439.148	1.695.809



RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 103.814 (€ 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
Ratei attivi	0	4.000	4.000
Risconti attivi	807.926	-708.112	99.814
Totale ratei e risconti attivi	807.926	-704.112	103.814

Composizione dei ratei attivi:

I ratei arrivi sono rappresentati dal rinvio all'esercizio successivo del contributo "Parità di genere - Lombardia".

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.

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 € 4.443.808

(€ 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	455
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	6.253.893	0	0	5.005
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
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0	0	0
Totale Patrimonio netto	3.326.349	0	615.783	5.460

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		1.309.289
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0		6.258.898
Riserva legale	0	0		100.000
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	-3		869.681
Totale altre riserve	0	-3		869.681
Utili (perdite) portati a nuovo	615.783	0		-5.206.062
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	1.169.623	1.169.623
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	-57.621		-57.621
Totale Patrimonio netto	615.783	-57.624	1.169.623	4.443.808

	Descrizione	Importo
	Riserva da conferimento	869.681
Totale		869.681

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.

Si segnala, invece, che durante l'esercizio 2023, a seguito dell'esercizio dei warrant precedentemente emessi, il capitale sociale si è incrementato per € 455 con un aumento contestuale della riserva sovrapprezzo azioni pari ad € 5.005.

Il capitale sociale al 31 dicembre 2023 risulta pari ad € 1.309.289 e la riserva sovrapprezzo azioni pari ad € 6.258.898. Al 31 dicembre 2023 risultavano ancora in circolazione n. 21.802.530 warrant.

Nel corso del 2023 la Società ha acquisito n° 52.000 azioni proprie per il corrispettivo di Euro 57.621. Tale importo è stato iscritto in una riserva negativa di patrimonio netto.

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	717.826	0	0	591.008
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	6.252.661	0	0	1.232
Riserva legale	100.000	0	0	0
Altre riserve				
Varie altre riserve	869.684	0	0	0
Totale altre riserve	869.684	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-3.207.073	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.383.206	0	1.383.206	0
Totale Patrimonio netto	3.349.892	0	1.383.206	592.240

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		1.308.834
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0		6.253.893
Riserva legale	0	0		100.000
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	0		869.684
Totale altre riserve	0	0		869.684
Utili (perdite) portati a nuovo	1.383.206	0		-4.590.279
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	-615.783	-615.783
Totale Patrimonio netto	1.383.206	0	-615.783	3.326.349



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:

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 € 1.059.247, dalle perdite portate a nuovo per € 5.206.062, dalla quota della riserva legale necessaria € 161.858 affinché la stessa raggiunga il limite del 20% del capitale sociale e dall'importo della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio pari ad € 57.621.

	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	1.309.289	Capitale		0	0	0	
Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.258.898	Capitale	A - B - C	6.258.898	0	0	
Riserva legale	100.000	Utili	A - B	100.000	0	0	
Altre riserve							
Varie altre riserve	869.681	Capitale - Utili	A - B - C	869.681	0	0	
Totale altre riserve	869.681			869.681	0	0	
Utili portati a nuovo	-5.206.062			0	0	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-57.621			0	0	0	
Totale	3.274.185			7.228.579	0	0	
Quota non distribuibile				6.635.088			
Residua quota distribuibile				593.491			
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro							
Descrizione	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per altre ragioni	Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro
Riserva da conferimento	869.681	Capitale - utilii	A - B - C	869.681	0	0	
Totale	869.681						



FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 42.206 (€ 48.050 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	48.050	48.050
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	42.206	42.206
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	48.050	48.050
Totale variazioni	0	0	0	-5.844	-5.844
Valore di fine esercizio	0	0	0	42.206	42.206

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 € 38.445 (€ 46.107 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	46.107
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	34.265
Utilizzo nell'esercizio	27.797
Altre variazioni	-14.130
Totale variazioni	-7.662
Valore di fine esercizio	38.445



DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.993.631 (€ 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
Debiti verso banche	3.035.750	-324.206	2.711.544
Acconti	273.931	-69.776	204.155
Debiti verso fornitori	496.484	67.538	564.022
Debiti tributari	59.521	153.362	212.883
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	38.520	6.502	45.022
Altri debiti	102.650	153.355	256.005
Totale	4.006.856	-13.225	3.993.631

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, l'importo del debito IVA e del debito IRAP.

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 con scadenza entro l'esercizio per € 182.110 contratti per la copertura della stagione 2023 e da depositi cauzionali con scadenza oltre l'esercizio successivo riferiti ai contratti d'affitto degli immobili di Gallarate.



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
Debiti verso banche	3.035.750	-324.206	2.711.544	625.642	2.085.902	401.601
Acconti	273.931	-69.776	204.155	204.155	0	0
Debiti verso fornitori	496.484	67.538	564.022	564.022	0	0
Debiti tributari	59.521	153.362	212.883	212.883	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	38.520	6.502	45.022	45.022	0	0
Altri debiti	102.650	153.355	256.005	251.005	5.000	0
Totale debiti	4.006.856	-13.225	3.993.631	1.902.729	2.090.902	401.601

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
Area geografica		ITALIA	UE	EXTRA UE
Debiti verso banche	2.711.544	2.711.544	0	0
Acconti	204.155	160.244	39.598	4.313
Debiti verso fornitori	564.022	439.226	60.990	63.806
Debiti tributari	212.883	212.883	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	45.022	45.022	0	0
Altri debiti	256.005	256.005	0	0
Debiti	3.993.631	3.824.924	100.588	68.119

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 RISCOINTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 26.098 (€ 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
Ratei passivi	11.143	-7.245	3.898
Risconti passivi	56.799	-34.599	22.200
Totale ratei e risconti passivi	67.942	-41.844	26.098

Nei risconti passivi sono state iscritte principalmente le quote residue dei crediti fiscali relativi alle spese per ricerca e sviluppo e per il credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro. 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 principalmente i costi d'affitto fatturati in via anticipata ma di competenza dell'esercizio 2024.



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	1.206.285
	Ricavi attività agenzia di viaggio	18.320.249
Totale		19.526.534

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	17.019.169
	UE	546.641
	EXTRA UE	1.960.724
Totale		19.526.534



Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 162.588 (€ 178.581 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	112.761	-70.162	42.599
Altri			
Provvigioni attive	55.046	25.172	80.218
Altri ricavi e proventi	10.774	28.997	39.771
Totale altri	65.820	54.169	119.989
Totale altri ricavi e proventi	178.581	-15.993	162.588

Gli altri ricavi e proventi sono rappresentati principalmente da:

- Euro 9.600 di credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro;
- Euro 28.000 di quota di credito d'imposta per spese di Ricerca & Sviluppo proporzionale alle quote di ammortamento calcolate nell'esercizio sulle medesime spese agevolate;
- Euro 80.218 di provvigioni attive;
- Euro 30.871 di sopravvenienze attive.

COSTI DELLA PRODUZIONE - Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 18.212.438 (€ 16.333.222 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	14.831.907	1.748.271	16.580.178
Trasporti	452	-377	75
Spese di manutenzione e riparazione	1.035	3.366	4.401
Servizi e consulenze tecniche	6.220	-6.220	0
Compensi agli amministratori	308.051	93.834	401.885
Compensi a sindaci e revisori	43.380	13.120	56.500
Provvigioni passive	894	-889	5
Pubblicità	2.088	20.846	22.934
Spese e consulenze legali	52.952	21.740	74.692
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	529.963	-49.263	480.700
Spese telefoniche	8.399	-4.190	4.209
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	42.308	-28.466	13.842
Assicurazioni	1.200	7.724	8.924
Spese di rappresentanza	35.322	-23.501	11.821
Spese di viaggio e trasferta	13.507	6.396	19.903
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	50	-50	0
Altri	455.494	76.875	532.369
Totale	16.333.222	1.879.216	18.212.438



Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 167.311 (€ 78.799 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	77.303	-8.243	69.060
Altri	1.496	96.755	98.251
Totale	78.799	88.512	167.311

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 153.146 (€ 31.750 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Abbonamenti riviste, giornali ...	7.188	-7.149	39
Sopravvenienze e insussistenze passive	6.062	50.345	56.407
Altri oneri di gestione	18.500	78.200	96.700
Totale	31.750	121.396	153.146

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

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	29	518	547
Perdite su cambi	0	900	900

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del Codice civile, nel corso del corrente esercizio 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 corrente esercizio 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
IRES	0	0	0	1.413.297	
IRAP	13.530	-4.330	0	0	
Totale	13.530	-4.330	0	1.413.297	0

Sono state rilevate imposte anticipate per € **1.413.297**, principalmente sull'importo della perdita fiscale dell'esercizio corrente e delle perdite fiscali ante 2022, sull'importo dell'ACE da rinviare a nuovo e sull'ammortamento fiscale dei marchi.

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

	Esercizio corrente - Ammontare	Esercizio corrente - Aliquota fiscale	Esercizio corrente - Imposte anticipate rilevate	Esercizio precedente - Ammontare	Esercizio precedente - Aliquota fiscale	Esercizio precedente - Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali:						
dell'esercizio	222.682			1.235.117		
di esercizi precedenti	5.874.859			4.639.742		
Totale perdite fiscali	6.097.541			5.874.859		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	6.097.541	24,00	1.288.561	1.235.117	24,00	174.849

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
Dirigenti	1
Impiegati	10
Totale Dipendenti	11

Nel calcolo di cui sopra non sono stati presi in considerazione gli apprendisti e i tirocinanti.



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
Compensi	348.000	36.500

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
Revisione legale dei conti annuali	17.000
Altri servizi di verifica svolti	3.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	20.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del Codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dal seguente prospetto:

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Azioni ordinarie	13.088.338	1.308.834	4.550	455	13.092.888	1.309.289
Totale		13.088.338	1.308.834	4.550	455	13.092.888	1.309.289

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:

- **RG HOLDING:** al 31 dicembre 2023 è presente un debito nei confronti della parte correlata di € 7.557 relativo al saldo dell'energia elettrica 2019/2020 ed un debito per assicurazioni 2021/2022; inoltre si rileva un debito per assicurazioni 2022/2023 pari ad € 4.239 ed un debito di € 12.500 per compenso del Consiglio di Amministrazione relativo al mese di dicembre 2023; infine è presente un credito di € 527 relativo alla registrazione e deregistrazione del contratto di affitto 2020/2021;

- **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 € 466.667 rilasciato a Trawell Co. con scadenza novembre 2025 e un credito per interessi attivi sul finanziamento stesso per € 2.282; inoltre risulta aperto nei confronti di TraWell Co un credito commerciale pari ad € 236.633;
- **Socio Rudolph Gentile:** risulta aperto un credito nei suoi confronti di € 58;

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

- **Yessa S.r.l.** A bilancio risulta un credito per deposito cauzionale di € 140.000 versato a seguito di contratto per le camere nel jumbo Hotel di Watamu Kenya. A fine anno risultano, a seguito delle operazioni intercorse tra le parti, fatture da ricevere per € 1.362, un credito della Società di € 525 e un debito di € 30.058, con questi ultimi due rapporti saldati a gennaio 2024.



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.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio è riportato nella Relazione sulla Gestione.

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:

- € 9.600 di credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro;
- € 28.000 di quota di credito d'imposta per spese di Ricerca & Sviluppo proporzionale alle quote di ammortamento calcolate nell'esercizio sulle medesime spese agevolate;
- € 4.000 di contributo "parità di genere";
- € 1.000 di contributo UE per registrazione marchi.

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.



Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del Codice civile, si propone di destinare l'utile d'esercizio, pari a € 1.169.623, nel seguente modo:

- per € 58.482 alla riserva legale;
- per € 1.111.141 a copertura delle perdite precedentemente rinviate a nuovo.

Per il Consiglio di Amministrazione

CARMINE COLELLA

Dichiarazione di conformità

Il sottoscritto Carmine Colella, in qualità di AMMINISTRATORE, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.



Sostravel.com S.p.A - Via Marsala, 34/A - 21013 Gallarate (VA) Italy



SosTravel. com S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023
Relazione della società di Revisione Indipendente
ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs 39/2010

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

Agli Azionisti della

SosTravel.com S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società SosTravel.com S.p.A (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

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

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

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

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

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

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

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori di SosTravel.com S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di SosTravel.com S.p.A. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

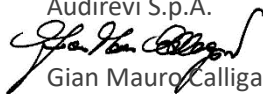
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della SosTravel.com S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della SosTravel.com S.p.A. al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 11 aprile 2024

Audirevi S.p.A.


Gian Mauro Calligari
Socio

SosTravel.com Spa

Sede legale VIA MARSALA, 34/A – Gallarate (VA) cap 21013

Numero Iscrizione Registro delle imprese di Varese, Codice fiscale e P IVA 03624170126

Capitale Sociale interamente versato Euro 1.309.288,80

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

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

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

Signori Soci, il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31.12.2023, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti C.C.

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

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

- Dato atto la consolidata conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne la tipologia dell'attività svolta e la sua struttura organizzativa e contabile, tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione dell'attività di vigilanza" nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.
- La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, c. 2 C.C. e più precisamente: sui risultati dell'esercizio sociale; sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma; sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, c. 5 C.C.; sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 C.C. Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare. Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 C.C. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

- Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.
- Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. Il Collegio ha potuto constatare che il sistema organizzativo, amministrativo e di "controllo interno" sono adeguati alla nuova realtà. I rapporti con le persone operanti nella citata struttura -



amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale. Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che il livello della preparazione tecnica del personale amministrativo interno, incaricato della rilevazione dei fatti di gestione, è adeguato e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali. I consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, legale, societaria e giuslavoristica sono sostanzialmente immutati. Si può affermare che tutti hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

- Le informazioni richieste dall'art. 2381, c. 5 C.C., sono state fornite dal Presidente del Consiglio, con periodicità sia in occasione delle riunioni programmate, tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del consiglio di amministrazione.
- In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:
 - le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
 - sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
 - le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale; non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
 - nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta:
 - non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
 - non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 C.C.;
 - non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 C.C.;
 - non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, c. 7 C.C.;

A2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Bilancio d'esercizio

- Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2023 che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 C.C., in merito al quale riferiamo quanto segue. Non essendo a noi demandata la revisione contabile del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire
- Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2023 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, nel rispetto di quanto prescrive l'art. 2423 C.C. e secondo gli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 C.C.

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

A) Credito verso i soci per versamenti ancora dovuti	0
B) Immobilizzazioni	3.031.127
C) Attivo circolante	5.409.247
D) Ratei e risconti attivi	103.814
Totale attivo	8.544.188
A) Patrimonio netto	4.443.808
B) Fondi rischi e oneri	42.206
C) T.F.R. di lavoro subordinato	38.445
D) Debiti	3.993.631
E) Ratei e risconti passivi	26.098
Totale passivo e patrimonio netto	8.544.188

Il risultato d'esercizio 1.01.2023 - 31.12.2023 trova espressione nel conto economico secondo i raggruppamenti, in sintesi, delle voci di costo e ricavo previsti dall'art. 2425 come segue:

A) Valore della produzione	19.689.122
B) Costi della produzione	(19.841.204)
Saldo	(152.082)
C) Proventi ed oneri finanziari	(82.392)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	
Saldo	(234.474)
Risultato prima delle imposte	(234.474)
22) Imposte sul reddito	1.404.097
Utile dell'esercizio	1.169.623

- L'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 C.C.; tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, c. 1 C.C.
- È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni: i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31.12.2023 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio
- È stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, alla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- È stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- L'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, c. 4 C.C.
- È stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.
- Ai sensi dell'art. 2426, c. 5 C.C. i valori significativi iscritti ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione; si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo.
- È stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro.

- Abbiamo acquisito informazioni dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione. L'Organismo di Vigilanza sta valutando modifiche al modello organizzativo, al fine di renderlo più efficace e calibrato con la nuova realtà dimensionale della Società.
- Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2023, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per € 1.169.623. Il collegio concorda con la proposta di dell'Organo amministrativo di destinare euro 58.482 alla Riserva Legale e per la differenza di euro 1.111.141 a copertura delle perdite precedentemente rinviate a nuovo come indicato in nota integrativa. Il risultato della revisione legale del bilancio è stato oggetto della relazione rilasciata in data 11 aprile 2024 da parte del revisore unico indipendente Audirevi S.p.a.
- Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

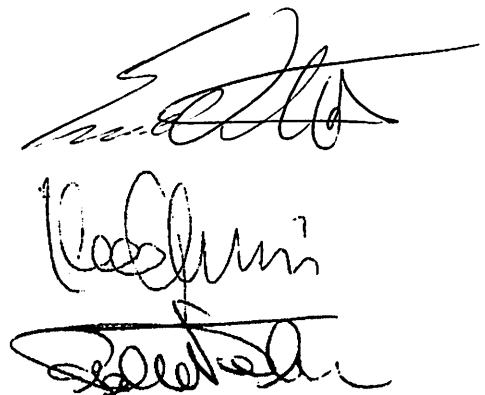
A3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Osservazioni

- Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2023, così come redatto dagli amministratori, invitando gli stessi a continuare anche in futuro, a monitorare in modo costante la situazione economico patrimoniale e finanziaria, adeguando e migliorando sempre più gli assetti organizzativi ed amministrativi in grado di predisporre, sempre più tempestivamente, report informativi efficaci e comprensibili (magari con l'utilizzo di indici) per tutti gli stakeholders.

Roma, 11 aprile 2024

Il Collegio Sindacale

Three handwritten signatures in black ink, stacked vertically, representing the members of the Board of Directors.