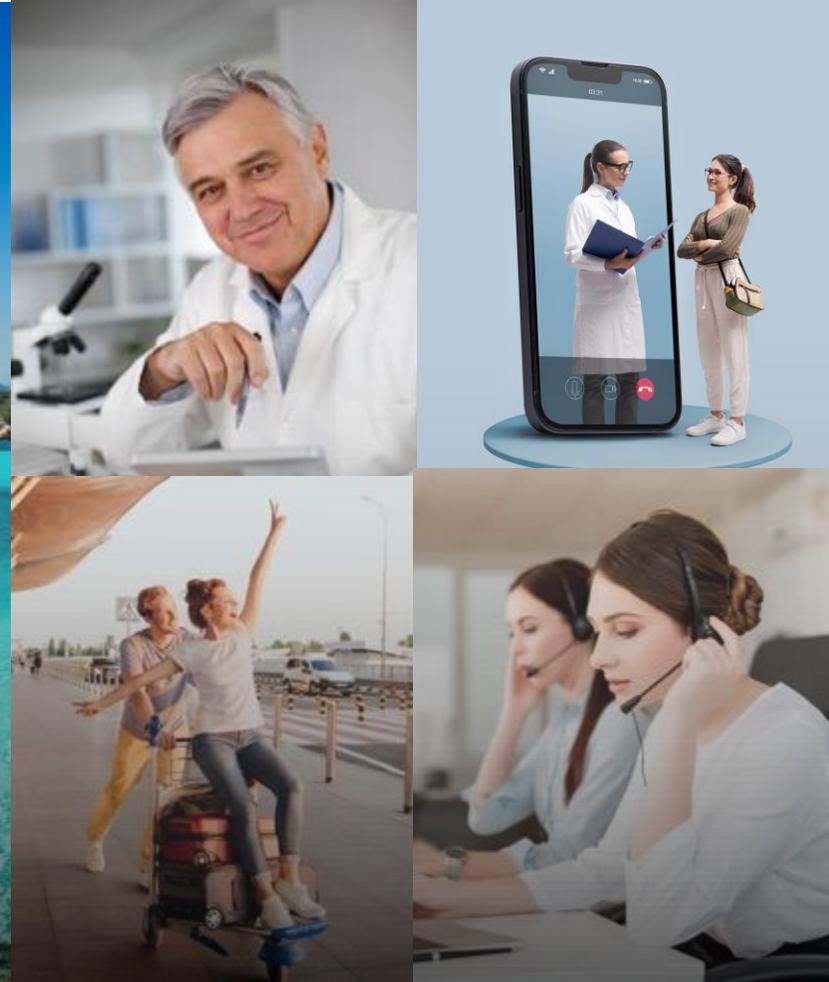


sostravel.com

# Relazione Semestrale

al 30 Giugno 2024





## A Sostravel.com

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

## B Relazione sulla Gestione

- |   |        |
|---|--------|
| 4. Relazione sulla gestione                     | pag 10 |
| 5. Andamento economico finanziario di sostravel | pag 30 |
| 6. Altre informazioni                           | pag 33 |

## C Bilancio al 30 Giugno 2024

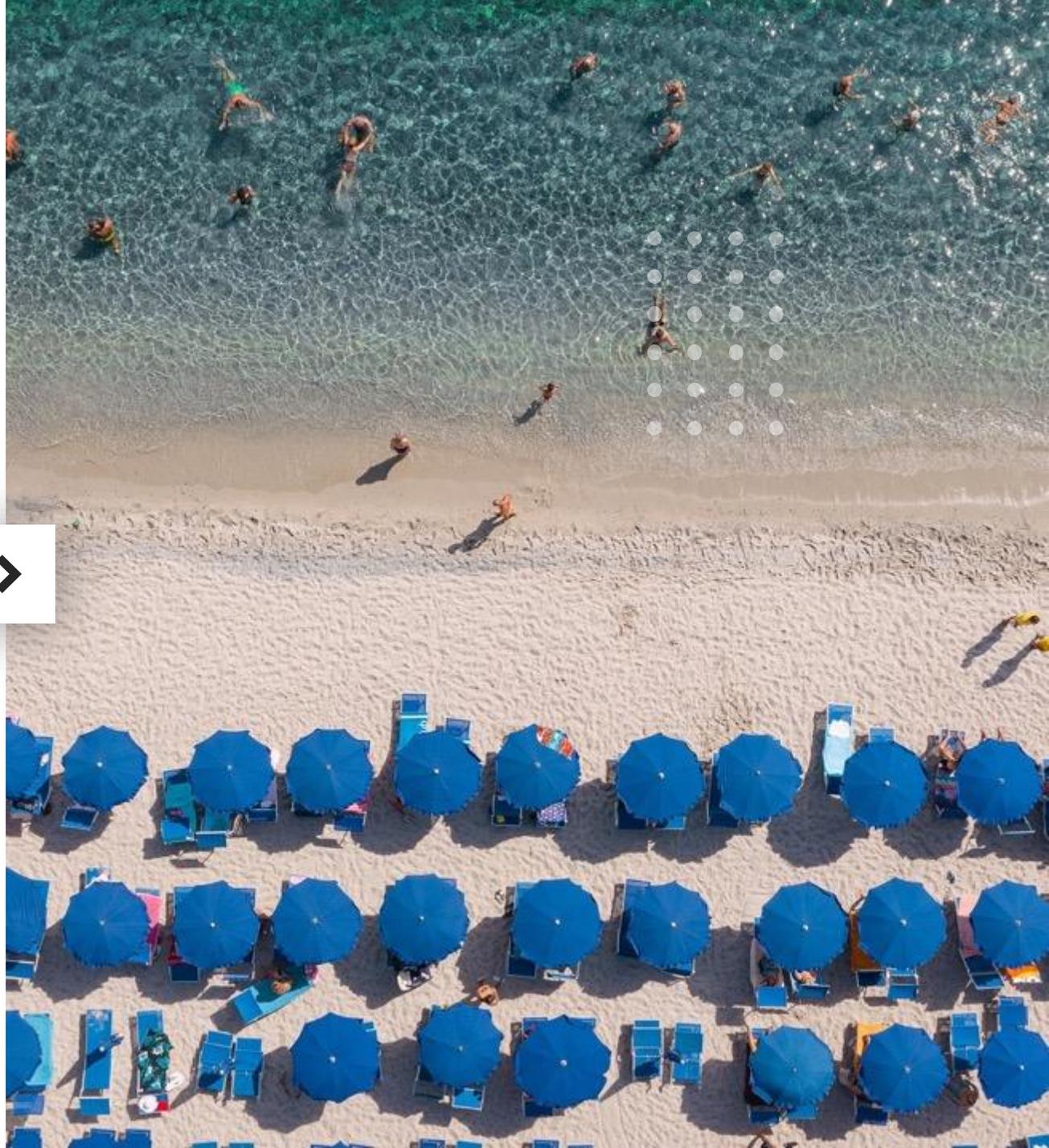
- |                               |        |
|-------------------------------|--------|
| 7. Bilancio al 30 Giugno 2024 | pag 37 |
| 8. Nota Integrativa           | pag 44 |

**INDICE**

**Think Digital, Travel Now!**



# A. ... Sostravel.com

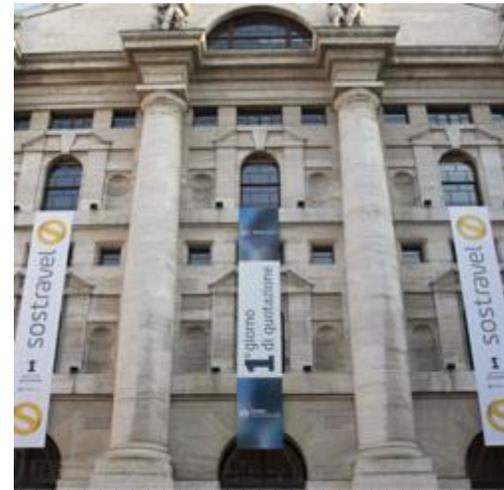




# 1. La Società

- 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](http://www.sostravel.com); [www.amare.travel](http://www.amare.travel); 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 aereo smarrito entro 48 ore e Dr.Travel servizio di telemedicina disponibile in videochiamata per qualsiasi destinazione in qualsiasi momento.

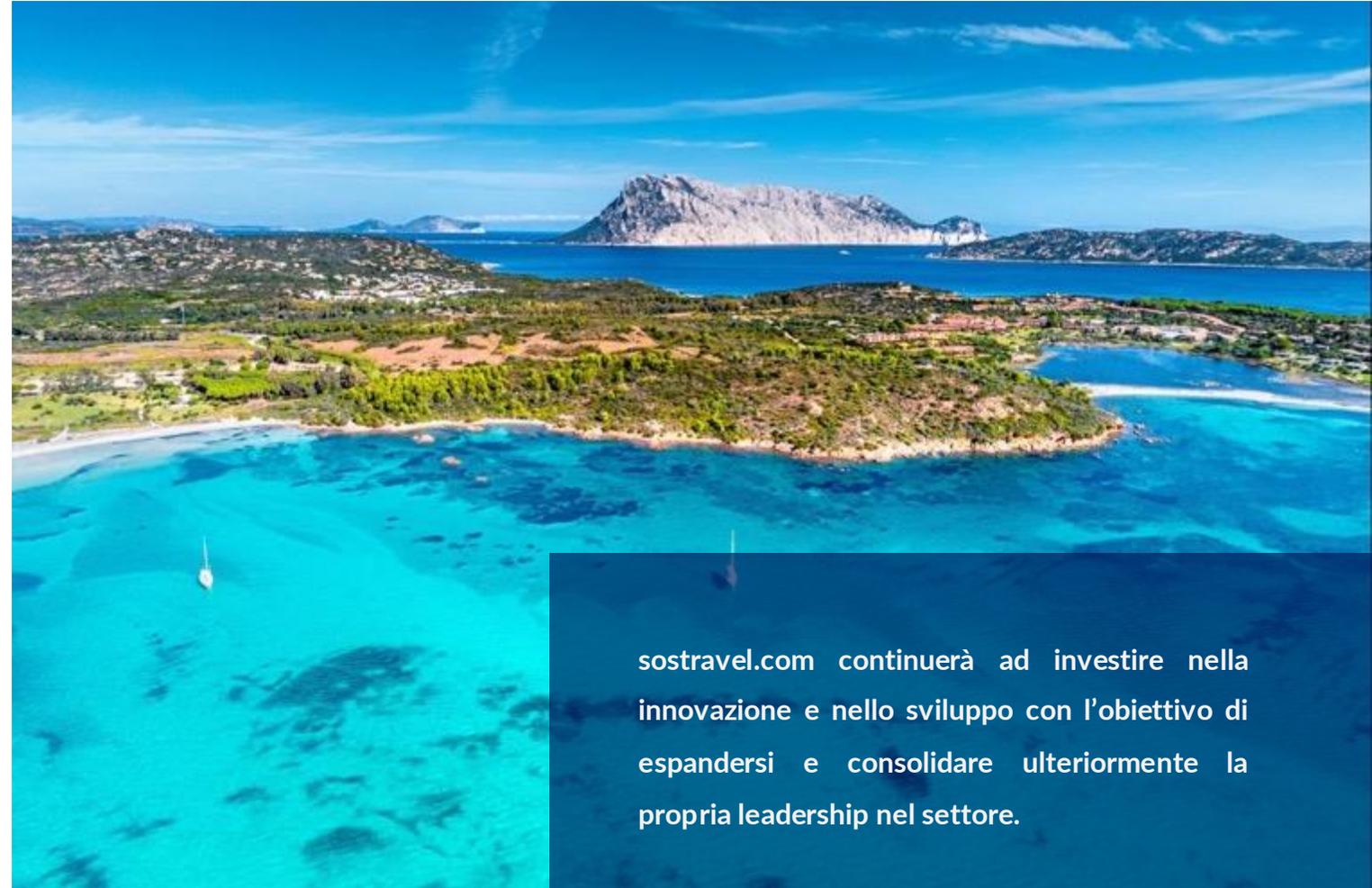
### SERVIZI INNOVATIVI

L'offerta è composta da servizi digitali innovativi progettati per semplificare e migliorare il viaggio in tutte le fasi: programmazione, condivisione delle idee di viaggio, prenotazione di voli, trasferimenti, soggiorni, attrazioni e visite, acquisto di eventi culturali/sportivi fino al ritorno a destinazione prendendosi cura del viaggiatore e del suo bagaglio prestando particolare attenzione ai momenti di possibile criticità.



## I servizi turistici sono acquisiti in diverse modalità:

1. Contratto diretto in vuoto per pieno
2. 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.





## 2. Struttura Societaria

Compagnie azionaria Sostravel.com	N. Azioni possedute	% Capitale sociale
RG Holding S.r.l.	2.699.374	20,49%
Trawell Co	792.336	6,01%
Rudolph Gentile	11.592	0,09%
Carmine Colella	2.659.032	20,18%
Le terrazze di Porto Ottiolu	2.659.032	20,18%
Giovanni Perrucci	519.896	3,95%
sostravel.com S.p.A.	92.000	0,70%
Mercato	3.743.588	28,40%
<b>Totale</b>	<b>13.112.970</b>	<b>100%</b>

Aggiornato il 28 agosto 2024





## 3. Organi sociali

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

<b>Presidente</b>	<b>Rudolph Gentile</b>
<b>Amministratore Delegato</b>	<b>Carmine Colella</b>
<b>Amministratore senza deleghe</b>	<b>Nicola De Biase</b>
<b>Amministratore senza deleghe</b>	<b>Umberto Navanzino</b>
<b>Amministratore indipendente*</b>	<b>Ivan Munarini</b>

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

### COLLEGIO SINDACALE

**Presidente** **Enrico Orvieto**

**Sindaci Effettivi** **Paolo Natalini / Marco Ambrosini**

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

### SOCIETÀ DI REVISIONE

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

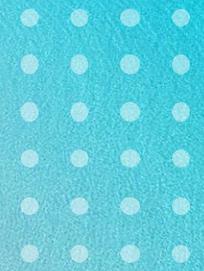
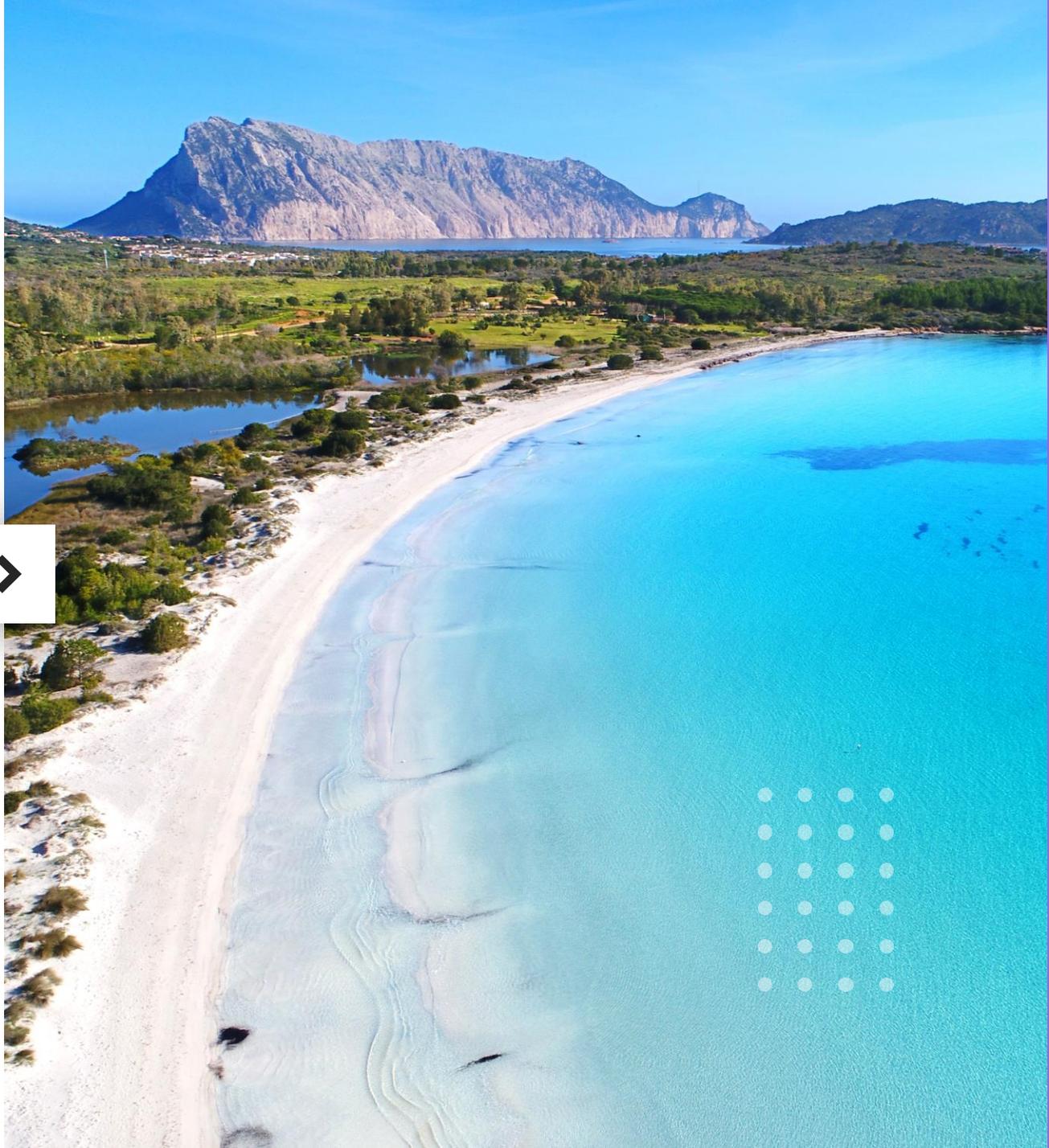
### NOMAD\*

**Nominated Advisor** **Corporate Family Office SIM S.p.A**

\* A partire dal 1 Agosto 2024



# B. ... Relazione sulla Gestione





## 4. Relazione sulla Gestione

### Creazione di Valore Attraverso l'Innovazione e la Digitalizzazione

Attraverso un approccio digitale integrato e una profonda expertise, basiamo la nostra crescita su innovazione continua nei processi commerciali e distributivi, affinando costantemente le operazioni per rispondere alle mutevoli preferenze dei viaggiatori.

### Anticipazione del Mercato e Innovazione Tecnologica

Grazie a sistemi combinati e tecnologie avanzate, siamo in grado di prevedere le dinamiche del mercato con largo anticipo. L'integrazione di dati provenienti da fonti eterogenee ci consente di prevedere la domanda fino a 365 giorni in anticipo, supportati da mappe termiche di mercato in tempo reale e notifiche istantanee, ottimizzando così le performance operative.

### Sfruttare le Opportunità in Evoluzione

L'accesso tempestivo a informazioni accurate ci permette di cogliere rapidamente nuove opportunità di ricavo, adattandoci efficacemente ai cambiamenti della domanda. La comprensione del completo set di strutture e servizi, sovrapponibili a quelli offerti da Sostravel.com, garantisce una posizione competitiva costante nel mercato.





## Il Turismo in Italia nell'Estate 2024: Una Performance Positiva

### Il contesto generale:

Nel secondo trimestre del 2024, l'economia italiana ha registrato una crescita del +0,2% rispetto al trimestre precedente e del +0,9% su base annua. Diversi studi hanno evidenziato il contributo positivo del settore dei servizi, in particolare del turismo, alla crescita del PIL, mentre altri settori come l'edilizia e la manifattura hanno avuto un impatto negativo.

### La Travel Industry:

La domanda di passeggeri aerei è cresciuta dell'8% a luglio 2024 (dati IATA). Secondo l'International Air Transport Association (IATA), la domanda globale di passeggeri aerei, misurata in passeggeri-chilometro (RPK), è aumentata dell'8% rispetto a luglio 2023. Tale crescita è stata sostenuta da un incremento del 7,4% della capacità totale, misurata in posti a sedere disponibili (ASK), con un coefficiente di riempimento dell'86,0%, in leggero aumento di 0,5 punti percentuali rispetto all'anno precedente.

L'interruzione IT di CrowdStrike del 19 luglio non ha avuto un impatto significativo sulla domanda di trasporto aereo. A livello internazionale, la domanda è aumentata del 10,1%, con una crescita della capacità del 10,5%. Il coefficiente di riempimento per i voli internazionali è leggermente diminuito all'85,9% (-0,3 punti percentuali). Sul fronte domestico, la domanda è cresciuta del 4,8%, con un aumento della capacità del 2,8%, portando il coefficiente di riempimento all'86,1%, con un miglioramento di 1,7 punti percentuali rispetto all'anno precedente.





## Performance del Mercato: Estate 2024

### Blocco Vendite Sardegna

Il blocco delle vendite che aveva interessato la Sardegna nell'agosto 2023 non si è ripetuto nell'estate 2024, contribuendo positivamente alla performance complessiva.

### Risultati Semestrali 2024

Nel primo semestre del 2024, abbiamo consolidato la redditività ottenuta nel precedente esercizio, supportata dalle innovazioni commerciali introdotte: personalizzazione estrema delle vacanze, nessun minimo di permanenza e la possibilità di viaggiare in qualsiasi giorno della settimana con la durata preferita dai clienti, in tutte le strutture Amare Club. Questa flessibilità e personalizzazione ha consentito di rafforzare ulteriormente il posizionamento tariffario fin dall'inizio dell'anno. Per il secondo semestre, si prevede una domanda stabilmente superiore ai livelli del 2023.

### Crescita dei Ricavi per Servizi al Passeggero

I ricavi dei servizi al passeggero, in particolare per il servizio **Lost Luggage Concierge**, stanno registrando una crescita a doppia cifra, grazie agli accordi siglati nel primo semestre. Oltre all'Italia, si distinguono come mercati di vendita principali il Portogallo, il Canada, la Francia e la Repubblica Ceca.





## Espansione e Performance dei Resort Amareclub

I resort, progettati per destagionalizzare l'attività, stanno mostrando una crescita significativa:

- **AmareKenya** ha superato le aspettative, registrando un +21% rispetto allo stesso periodo del 2023.
- **Amaresharm**, lanciato nel corso del 2023 e temporaneamente rallentato dagli eventi geopolitici, sta gradualmente riprendendo il percorso prefissato.
- **Amareturchia**, pur con una performance appena soddisfacente, sta trovando difficoltà nel posizionarsi in un mercato con player già consolidati.

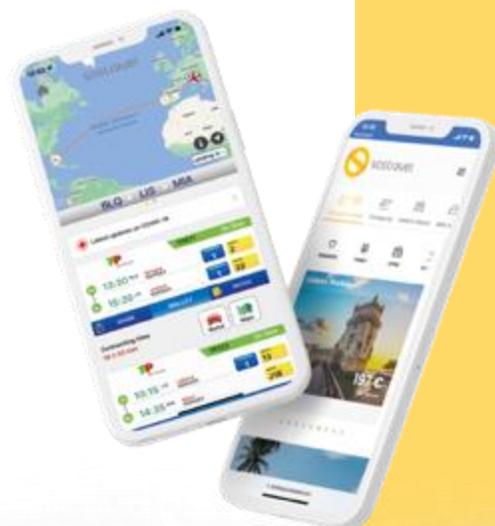
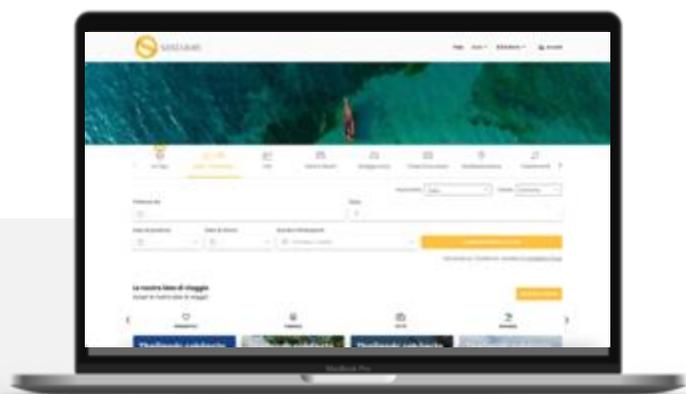
In aggiunta agli Amareclub, si introducono le strutture Amarestyle, selezionate non in esclusiva, ma che rispettano pienamente gli standard Amareclub, ampliando così il portfolio di AmareTravel senza un incremento delle garanzie richieste.



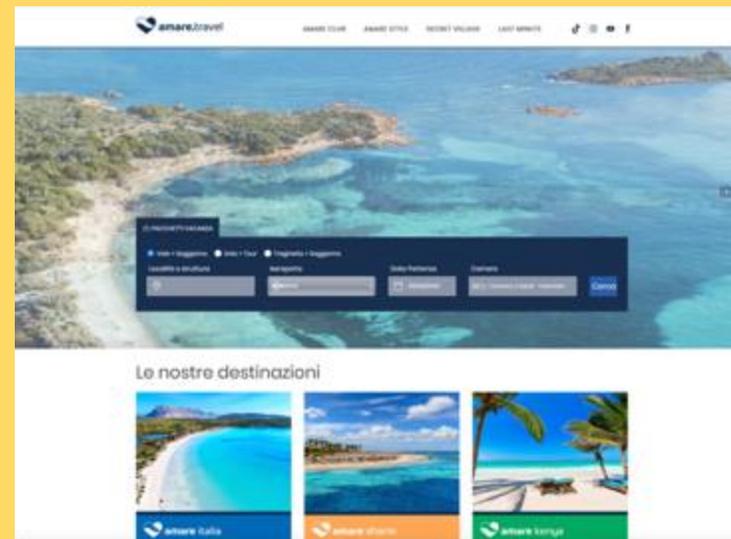


## Strategia Distributiva

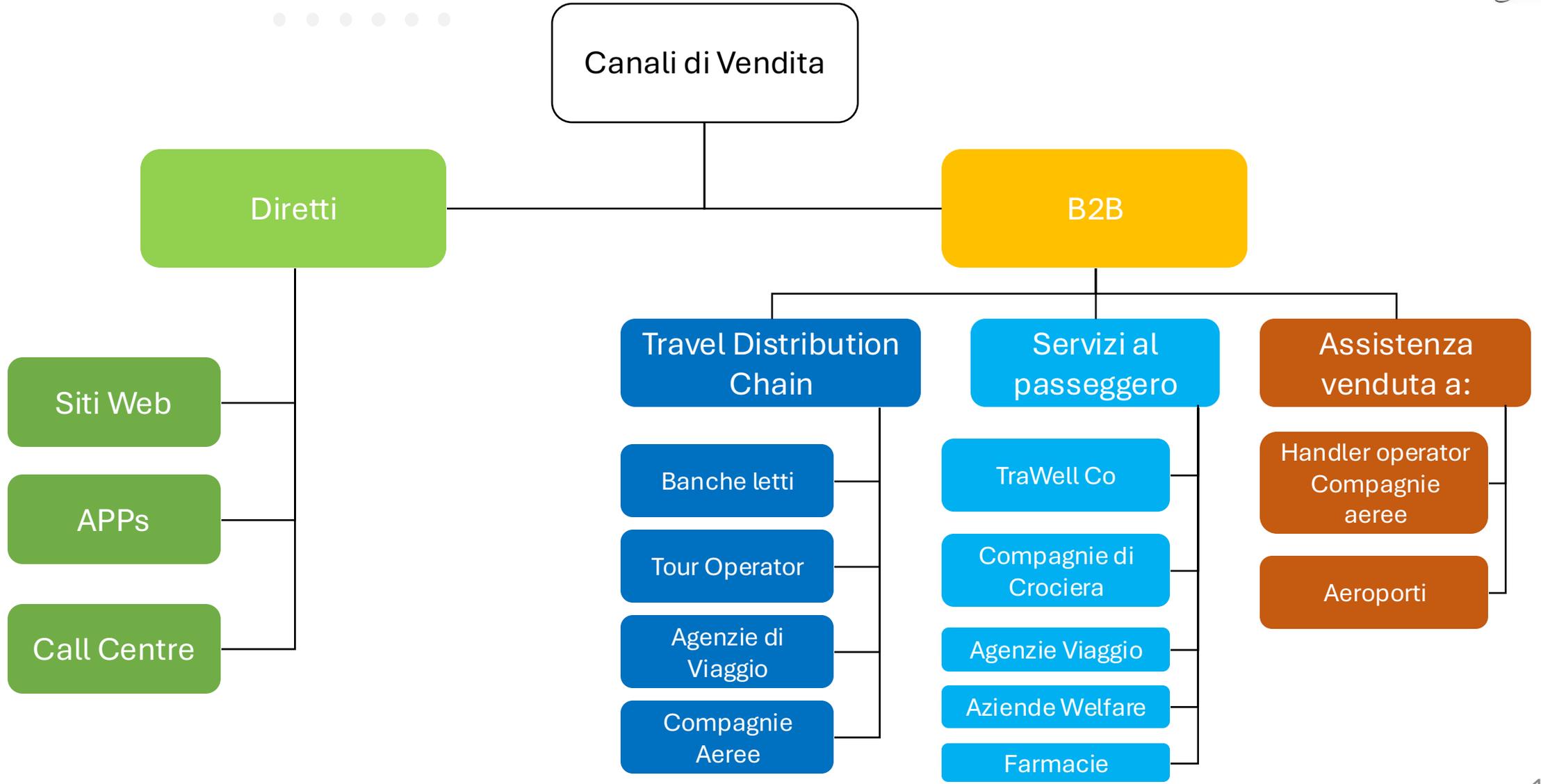
È iniziato un percorso di distribuzione multicanale basato sull'ampliamento costante delle connessioni nei vari continenti in modo da raggiungere ogni cliente con il sistema di prenotazioni online preferito in ogni singolo paese.



## Nuova Area Pacchetti



Essere un punto di riferimento per tutti i tipi di viaggio vuol dire essere attenti ai nuovi trend di mercato che vanno in direzione dell'estrema personalizzazione con viaggi costruiti su misura tramite l'area dinamica del portale, ma non tralasciare il segmento consolidato degli amanti del pacchetto tutto incluso.





Alcuni dei servizi digitali disponibili nelle App e nei portali Amare.travel e sostravel:



## 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: è il servizio per rintracciare i bagagli in caso di smarrimento e/o mancata riconsegna presso gli aeroporti di destinazione entro 48 ore. 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 Pullman, 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 al cliente, che si rende disponibile a ricevere il nome della struttura che lo ospiterà solo due giorni prima della partenza. Gli albergatori riescono con 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.



## Servizi Digitali Innovativi



### Lost Luggage Concierge

---

#### SERVIZI AL PASSEGGERO

### Lost Luggage Concierge e Dr.Travel

I servizi Lost Luggage Concierge e Dr. Travel sono venduti sulle piattaforme online, tramite app e negli aeroporti internazionali grazie alla partnership strategica con TrawellCo S.p.A., con cui Sostravel ha siglato un accordo commerciale di distribuzione.



### Dr . Travel

---

Nel 2024, la vendita si è ulteriormente ampliata includendo nuovi canali, come tour operator, agenzie di viaggio, network di agenzie, aziende di welfare e compagnie di crociera, che possono integrare o offrire direttamente i servizi ai propri clienti.

In aggiunta, Sostravel estende la propria offerta anche a compagnie aeree e gestori aeroportuali, proponendo servizi per la digitalizzazione delle operazioni di compilazione e invio dei PIR agli uffici Lost & Found, oltre a soluzioni avanzate per il tracciamento e recupero dei bagagli smarriti.



**I 25 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
- Palermo (PMO) 1
- Verona (VRN) 1

**SVIZZERA**

- Zurigo (ZHR) 1

**FRANCIA**

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

**REPUBBLICA CECA**

- Praga (PRG) 4

**PORTOGALLO**

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

**GRECIA**

- Atene (ATH) 2

**CANADA**

- Montreal (YUL) 3
- Vancouver (YVR) 1

**CROAZIA**

- Zagabria (ZAG) 1



## INNOVAZIONE E INVESTIMENTO

Nel primo semestre del 2024, l'innovazione tecnologica e gli investimenti si sono concentrati principalmente nell'area del revenue management per i prodotti acquisiti in vuoto per pieno. L'introduzione del sistema Pricelabs, acquisito all'inizio del 2024, ha rivoluzionato la gestione dei prezzi, consentendo un monitoraggio continuo di un panel di strutture con caratteristiche sovrapponibili, definite "sponsor", in specifiche aree geografiche. Questo sistema incrocia in tempo reale i dati relativi alla disponibilità e ai prezzi delle principali connessioni aeree europee per le destinazioni selezionate, consentendo una maggiore precisione nelle decisioni di pricing.

Nella fase iniziale, il sistema è stato implementato su un numero limitato di strutture, con risultati estremamente positivi. A partire dalla prossima stagione, sarà esteso a tutte le strutture, migliorando ulteriormente l'efficacia delle nostre strategie di pricing. La combinazione di questo sistema con quelli già in uso permette di ottimizzare l'offerta online, facendola coincidere con l'aumento della domanda e la disponibilità di trasporto e alloggi.

### Una Potente Tecnologia di Segmentazione della Domanda

La nostra tecnologia analizza miliardi di dati in tempo reale, inclusi tassi di disponibilità, ricerche meta, GDS, recensioni online, classifiche, dati sui voli, eventi e festività, nonché inventari di alloggi alternativi. Questi dati vengono utilizzati per segmentare la domanda per sotto-locazione, modelli di soggiorno e tipologia di hotel, generando avvisi immediati e altamente accurati sulle variazioni della domanda.





## 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:



Nel periodo dal 01/01/24 al 30/06/24

**390.558** Utenti hanno visitato i siti Amare Travel  
**359.255** sono Nuovi utenti

C'è stato un aumento dei repeaters che è passato dal 2 al **9%**  
e una crescita degli utenti stranieri.

Utenti per ID Paese



PAESE	UTENTI	
Italy	378....	↓ 28,2%
France	1.914	↑ 3,6%
United States	1.827	↑ 19,4%
Switzerland	1.664	↑ 4,8%
Germany	1.330	↑ 16,8%
United Kingdom	872	↓ 39,8%
Spain	859	↓ 39,8%

1 gen - 30 giu 2024

[Visualizza paesi](#)





## Piattaforma sostravel e Flio

Download APP  
complessive



**2.550.947** +4,3%  
rispetto al 30.06.23

Nuovi Utenti  
profilati nel primo  
semestre 2024



**27.529**

La community è composta da **1.067.342** clienti

I clienti che hanno utilizzato il servizio di **info Volo**  
nel primo semestre 2024 sono stati **102.042**



SOSTRAVEL



FLIO



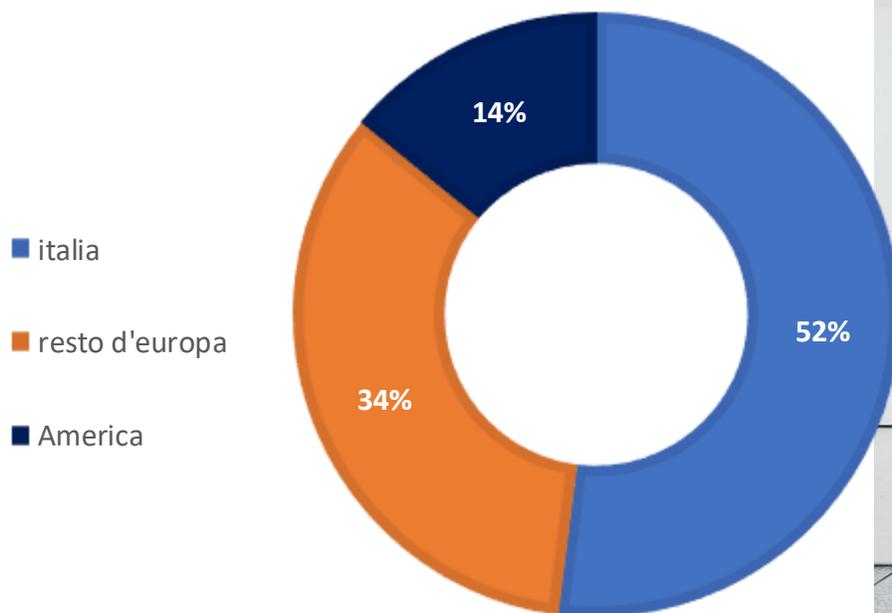
**TOP 5 aeroporti di partenza del  
primo semestre 2024**  
(voli inseriti nelle app) :

1. Lisbona
2. Porto
3. Francoforte
4. Londra - Heathrow Airport
5. MXP - Milano Malpensa



## La ripartizione geografica delle vendite del servizio Lost Luggage Concierge

vede un'ottima diversificazione geografica con **l'Italia al 52%** delle vendite, il **resto d'Europa al 34%** e infine **America 14%**





## 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.



## Compagnie aeree:



## Tour Operator Italiani:



## Tour Operator Esteri:



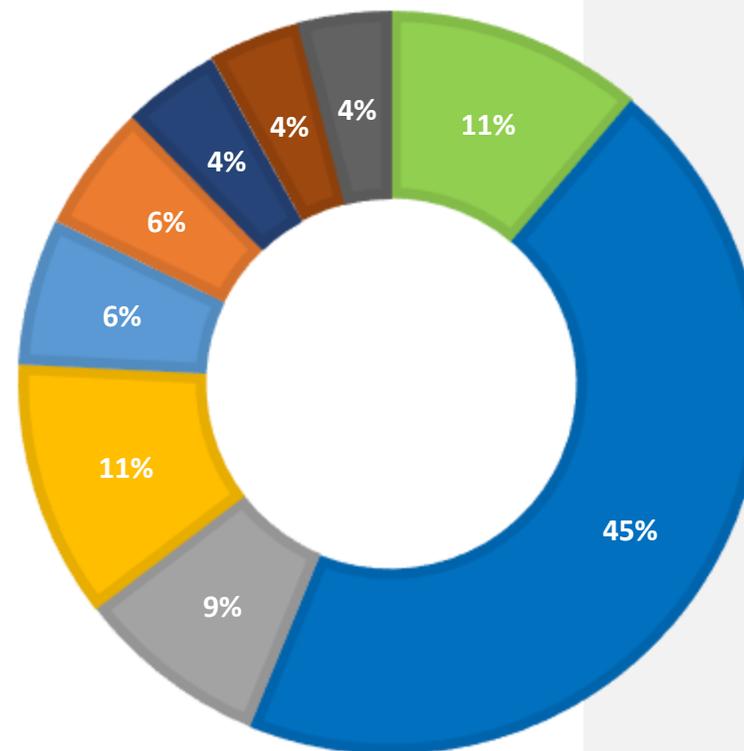


# Gli snodi delle vendite digitali

## dislocazione piattaforme distributive

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

PLATFORM COUNTRY





## Comunicazione e Marketing

Sostravel.com nel primo semestre 2024 si è concentrata nel calibrare le spese relative al digital marketing, a parità di revenue.

Grazie a strategie di posizionamento, di rafforzamento del marchio, di monitoraggio giornaliero delle campagne digitali e distribuendo strategicamente le risorse su vari canali mediatici, Sostravel ha notevolmente ottimizzato il rapporto tra il venduto e la spesa di advertising.

Una novità è stata rappresentata da uno degli strumenti più interessanti in questo contesto: il CPA Target, che ha aiutato a identificare i canali di marketing più efficaci nel generare conversioni a costi inferiori, consentendo di allocare il budget in modo più efficiente e di sperimentare nuove strategie senza superare i limiti di spesa settati.

Sostravel ha inoltre sperimentato nuovi canali, come Tiktok, app che è diventata un fenomeno globale, soprattutto per il pubblico più giovane. La creazione di contenuti dedicati e attrattivi mira a conquistare e fidelizzare questo pubblico, offrendo un investimento molto interessante anche sul lungo periodo.

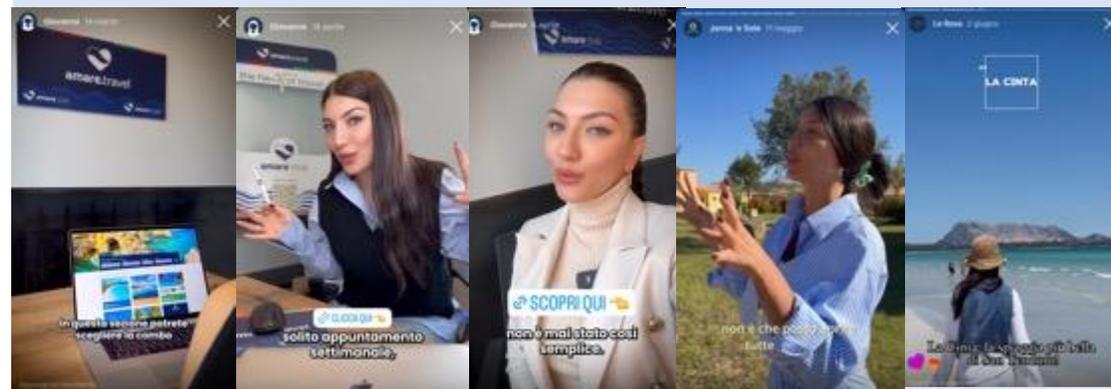


## Utilizzo degli influencer marketing

A ottobre 2023, abbiamo avviato una collaborazione con una nota influencer, conosciuta per la sua partecipazione a programmi televisivi di successo e oggi testimonial di marchi nazionali e internazionali.

Nasce così il “volto di Amaretravel”: una figura influente e riconosciuta, che attraverso racconti settimanali e reportage dei viaggi nei nostri resort ha creato un forte legame emotivo con il pubblico, generando grande interesse e interazioni dirette con i followers.

Questa iniziativa ha già permesso di raggiungere un nuovo segmento di pubblico e di rafforzare il legame con la clientela esistente. Le esperienze di viaggio raccontate da un volto noto stanno aumentando l’engagement, rendendo i nostri prodotti e servizi più accessibili e chiari per i clienti.





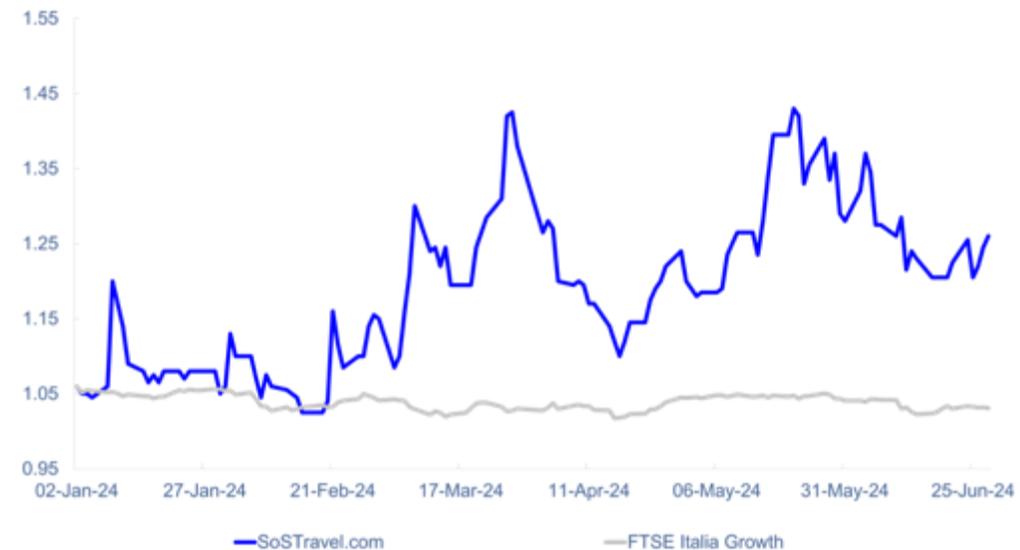
## Il Personale

Nel corso del primo semestre 2024 la Società si è concentrata sull'efficientamento sfruttando le sinergie. Al 30 giugno 2024 la forza lavoro totale era di **18 totali**: N° 1 dirigente, n° 17 impiegati.



## Il Titolo

Nel corso del primo semestre 2024, il titolo SoSTravel.com ha mostrato un apprezzamento maggiore rispetto all'indice di appartenenza, raggiungendo un valore minimo di chiusura intorno a 1,05 e un valore massimo di chiusura di circa 1,50, e registrando un incremento massimo del 42,9% rispetto ai livelli iniziali dell'anno. Alla data di compilazione del presente documento, il titolo si attesta su un valore di circa 1,07. Di seguito sono riportate le dinamiche relative all'andamento del titolo (linea blu) durante il primo semestre 2024, confrontato con quello dell'indice FTSE Italia Growth (linea grigia)



# Principali eventi del primo semestre 2024

**Nuovi Accordi Commerciali:** Nei mesi di gennaio e febbraio, Sostravel ha siglato nuovi accordi per i servizi **Lost Luggage Concierge** e **Dr.Travel** con **Aciblue team** (network ACI con 43 agenzie di viaggio in Italia), **Glamour** e **Futura Vacanze** (tour operator italiani). Inoltre, è stato avviato un accordo con **Costa Crociere** per i clienti fly&Cruise.

Un importante tour operator italiano e gestore alberghiero con un fatturato di circa 100 milioni di euro ha affidato a Sostravel la commercializzazione online di parte dei suoi prodotti.

Per supportare questa espansione, è stato acquisito un nuovo sistema specifico per la vendita di pacchetti viaggio all-inclusive.



## Approvazione Budget 2024:

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il budget 2024, in linea con le previsioni di piano sia in termini di fatturato che di EBITDA.

## Sostenibilità sociale e Smart Management:

Il programma di **Smart Management** prosegue con successo, continuando a investire sul personale locale. Nel primo semestre, è stata commercializzata anche la seconda struttura, il **Twiga Beach Resort** in Kenya. L'avvio del resort è stato gestito da temporary manager internazionali nei primi 4 mesi, per poi passare completamente al management locale, supervisionato dall'head office di Roma.



# I principali eventi successivi al 30 giugno 2024

## Ampliamento dei Partner Commerciali:

A luglio 2024, Sostravel ha ulteriormente ampliato il proprio network commerciale. Per la prima volta, il prodotto Dr.Travel è ora disponibile per l'acquisto in alcune farmacie, dando vita al nuovo canale Farma. È stato inoltre siglato un accordo commerciale con un aggregatore di piattaforme di welfare, sia per il settore travel che per i servizi digitali, tramite gift card.

## Servizio Lost Luggage Concierge per Costa Crociere:

I primi sei mesi di attività del servizio di riconsegna bagagli a bordo delle navi **Costa Crociere** hanno registrato feedback positivi, confermando l'apprezzamento dei clienti IN TUTTO IL MONDO.

## Investimenti Tecnologici:

Tra gli ulteriori investimenti tecnologici, Sostravel ha implementato un sistema per la vendita online di Gift

box tematiche. Inoltre, nell'estate del 2024, è stato lanciato il Lost Luggage Index, uno strumento innovativo per il monitoraggio dei bagagli.

## Progetto di Rifacimento del BackEnd:

A luglio è partito il progetto di rifacimento del BackEnd del sito e dell'app di Sostravel. L'obiettivo è incrementare le possibilità distributive e commerciali, migliorando la creazione di nuovi prodotti. Questo progetto mira a ridurre i tempi di sviluppo e manutenzione, semplificando la gestione dei componenti di app ed e-commerce, e riducendo i costi operativi, creando una base solida per i progetti futuri.

## Nuovo Motore Gift Box e Assicurazione Be Safe Rate:

È stato implementato il nuovo motore «Gift Box», che permetterà di regalare pacchetti viaggio ed esperienze a tema. Inoltre, è stato firmato un nuovo accordo con Be Safe Rate per la vendita di un'assicurazione valida in tutto il mondo, che copre spese fino a 1 milione di euro.

## Nuovo Sistema di Vendita Pacchetti:

A inizio settembre, è stata approvata l'implementazione di un nuovo sistema per la vendita dei pacchetti turistici a prezzo finito per l'Italia e l'Estero, più performante rispetto a quello utilizzato nell'estate appena conclusa.



**Dr.Travel Telemedica**

**Il tuo Medico H24 in vacanza con te!**

- Video visite a 10€ a chiamata
- Medico o pediatra attivi 24/7
- Disponibile in tutto il mondo
- Risposta immediata (20-90 min)
- Validità: 14 giorni da inizio viaggio

**sostravel**

**Lost Luggage Concierge Index**  
**SUMMER 2024**

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



## 5. Andamento economico finanziario di sostravel

### Risultati Economico-Finanziari al 30 Giugno 2024

- **Ricavi:** 5,4 milioni di euro, in linea con il dato del medesimo periodo del 2023 (5,49 milioni di euro).
- **EBITDA:** 389 mila euro, in crescita del 27% rispetto ai 306 mila euro registrati al 30 giugno 2023.
- **EBIT:** 139 mila euro, in forte miglioramento rispetto ai 13 mila euro dello stesso periodo del 2023.
- **Posizione Finanziaria Netta (PFN) Adjusted:** -1,67 milioni di euro, migliorata rispetto a -27 mila euro del 31 dicembre 2023.\*

\* Il segno meno indica che la PFN è positiva.

#### Anticipazioni

uno sguardo alle vendite estive 2024 rispetto al 2023 alla data del 30 giugno

#### TRAVEL:

Numero di pratiche vendute:	<b>+37%</b>
Numero di viaggiatori	<b>+ 32%</b>
Vendite online	<b>+ 57%</b>
Destinazione estera con la maggior crescita:	<b>Kenya + 21%</b>

#### Servizi ai passeggeri:

Vendite servizio Lost Luggage Concierge	<b>+14%</b>
---	-------------



## Situazione Economica

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	30/06/24	30/06/23
Ricavi	5.402.985	5.491.987
Variazioni per lavori interni	0	0
Atri ricavi	52.599	111.482
<b>Totale Ricavi</b>	<b>5.455.584</b>	<b>5.603.469</b>
Costi per materie prime	0	-4.900
Costi per servizi	-4.471.654	-4.761.813
Costi per godimento beni di terzi	-82.496	-77.464
Costi del personale	-401.365	-388.482
Variazioni delle rimanenze	0	0
Altri costi	-110.994	-64.400
<b>EBITDA</b>	<b>389.075</b>	<b>306.410</b>
Ammortamenti	-213.633	-244.965
Svalutazioni	0	0
Accantonamenti	-36.323	-48.478
<b>EBIT</b>	<b>139.119</b>	<b>12.967</b>
Proventi ed oneri finanziari (netti)	-42.455	-40.580
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie	0	0
<b>Utile(perdita) prima delle imposte</b>	<b>96.664</b>	<b>-27.613</b>
Imposte	-46.428	24.050
<b>Risultato netto</b>	<b>50.236</b>	<b>-3.563</b>

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	30/06/2024	31/12/2023
Margine primario di struttura	1.442.902	1.179.348
Quoziente primario di struttura	1,46	1,36
Margine secondario di struttura	3.326.466	3.350.901
Quoziente secondario di struttura	2,06	2,03

Indici sulla struttura dei finanziamenti	30/06/2024	31/12/2023
Quoziente di indebitamento complessivo	1,9	0,92
Quoziente di indebitamento finanziario	0,55	0,62

Stato Patrimoniale finanziario	30/06/2024	31/12/2023
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>2.891.197</b>	<b>3.031.127</b>
Immobilizzazioni immateriali	1.492.746	1.626.669
Immobilizzazioni materiali	822.475	828.482
Immobilizzazioni finanziarie	575.976	575.976
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>10.391.805</b>	<b>5.513.061</b>
Magazzino	0	0
Liquidità differite	7.303.467	3.817.252
Liquidità immediate	3.088.338	1.695.809
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>13.283.002</b>	<b>8.544.188</b>



Indici di redditività	30/06/2024	30/06/2023
ROE	1,10%	-0,08%
ROI	1,39%	0,67%
ROS	3,41%	1,04%

Indicatori di solvibilità	30/06/2024	31/12/2023
Margine di disponibilità (CCN)	3.394.346	3.373.101
Quoziente di disponibilità	150,31%	276,91%
Margine di tesoreria	3.394.346	3.373.101
Quoziente di tesoreria	150,31%	276,91%

PFN		
Valori in euro	30/06/24	31/12/23
A Cassa	0	0
B Altre disponibilità liquide	3.088.338	1.695.809
C Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
<b>D Liquidità (A+B+C)</b>	<b>3.088.338</b>	<b>1.695.809</b>
E Crediti finanziari correnti	0	0
F Debiti finanziari correnti	0	0
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	690.921	625.642
H Altri debiti finanziari correnti	0	0
<b>I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)</b>	<b>690.921</b>	<b>625.642</b>
<b>J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)</b>	<b>-2.397.417</b>	<b>-1.070.167</b>
K Debiti bancari non correnti	1.769.113	2.085.902
L Obbligazioni emesse altri debiti non correnti	0	0
M Altri debiti non correnti	0	0
<b>N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)</b>	<b>1.769.113</b>	<b>2.085.902</b>
<b>O Indebitamento finanziario netto (cassa) (J+N)</b>	<b>-628.304</b>	<b>1.015.735</b>
P Adjustment per depositi cauzionali	575.976	575.976
Q Adjustment per finanziamento attivo verso Trawell Co	466.667	466.667
<b>R Posizione finanziaria netta Adjusted (O-P-Q)</b>	<b>-1.670.947</b>	<b>-26.908</b>



## 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.

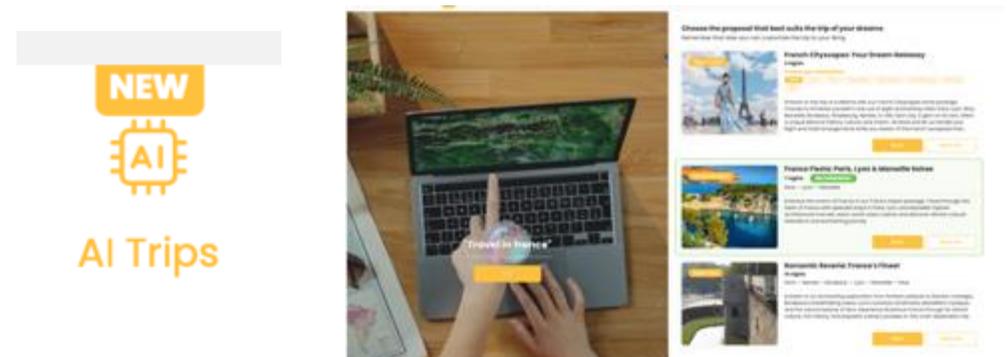
Nel merito delle normative concernenti la tutela della Privacy e la Salute e la Sicurezza del lavoro tutti gli adempimenti prescritti sono stati tempestivamente adempiuti o sono in fase di completamento.

## 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. Nonostante il persistere di situazioni geopolitiche non ideali, il semestre si è concluso con un volume di traffico e fatturato in miglioramento rispetto al 2023. 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 la semestrale in un'ottica di continuità aziendale grazie all'attuale patrimonializzazione della società, alla sua capacità organizzativa e manageriale ed alle azioni qualitative 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 30 giugno 2024, secondo le modalità previste dallo IAS 33 è pari 0,0038 euro. Le modalità di calcolo dell'utile base per azione e dell'utile diluito per azione sono definite dallo IAS33-Utile per azione. L'utile (perdita) base per azione è definito come il rapporto fra il risultato economico di Sostravel.comS.p.A. di periodo attribuibile ai possessori di strumenti ordinari di capitale al 30 giugno 2024 (n. 13.176.850 azioni al 30 giugno 2024). 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 ha spostato la sede legale 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 30 Giugno 2024





## 7. Bilancio semestrale al 30/06/2024

Dati Anagrafici	
Sede in	ROMA
Codice Fiscale	03624170126
Numero Rea	ROMA 1683616
P.I.	03624170126
Capitale Sociale Euro	1.317.685,00 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	30/06/2024	31/12/2023
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	841.806	959.247
2) Costi di sviluppo	128.003	150.300
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.487	6.481
5) Avviamento	283.424	302.319
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	26.250	0
7) Altre	205.776	208.322
Totale immobilizzazioni immateriali	1.492.746	1.626.669
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	775.614	789.095
3) Attrezzature industriali e commerciali	5.074	0
4) Altri beni	41.787	39.387
Totale immobilizzazioni materiali	822.475	828.482
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	575.976	575.976
Totale crediti verso altri	575.976	575.976
Totale Crediti	575.976	575.976
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	575.976	575.976
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>2.891.197</b>	<b>3.031.127</b>

<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.660.171	1.526.053
Totale crediti verso clienti	2.660.171	1.526.053
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	19.423	19.011
Totale crediti tributari	19.423	19.011
5-ter) Imposte anticipate	1.585.387	1.612.749
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	328.892	322.292
Esigibili oltre l'esercizio successivo	250.565	233.333
Totale crediti verso altri	579.457	555.625
Totale crediti	4.844.438	3.713.438
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	3.088.338	1.695.809
Totale disponibilità liquide	3.088.338	1.695.809
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>7.932.776</b>	<b>5.409.247</b>
<b>D) RATEI E RISCOINTI</b>	<b>2.459.029</b>	<b>103.814</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>13.283.002</b>	<b>8.544.188</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		



## STATO PATRIMONIALE - Passivo

PASSIVO	30/06/2024	31/12/2023
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	1.317.685	1.309.289
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.351.256	6.258.898
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	100.000	100.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	869.685	869.681
<b>Totale altre riserve</b>	<b>869.685</b>	<b>869.681</b>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-4.036.440	-5.206.062
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	50.236	1.169.623
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-67.758	-57.621
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>4.584.664</b>	<b>4.443.808</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite	12	0
4) Altri	59.749	42.206
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>59.761</b>	<b>42.206</b>

<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	690.921	625.642
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.769.113	2.085.902
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>2.460.034</b>	<b>2.711.544</b>
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.939.982	204.155
<b>Totale acconti (6)</b>	<b>2.939.982</b>	<b>204.155</b>
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.260.373	564.022
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>2.260.373</b>	<b>564.022</b>
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	194.624	212.883
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>194.624</b>	<b>212.883</b>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	58.862	45.022
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)</b>	<b>58.862</b>	<b>45.022</b>
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	598.617	251.005
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.000	5.000
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>603.617</b>	<b>256.005</b>
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>8.517.492</b>	<b>3.993.631</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>71.395</b>	<b>26.098</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>13.283.002</b>	<b>8.544.188</b>



## Conto Economico

	30/06/2024	30/06/2023
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.402.985	5.491.987
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	5.475	18.799
Altri	47.124	92.682
Totale altri ricavi e proventi	52.599	111.481
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>5.455.584</b>	<b>5.603.469</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	4.900
7) Per servizi	4.471.654	4.761.813
8) Per godimento di beni di terzi	82.496	77.464
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	298.307	291.443
b) Oneri sociali	84.041	82.161
c) Trattamento di fine rapporto	19.017	14.878
Totale costi per il personale	401.365	388.482
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	190.165	225.090
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	23.468	19.875
Totale ammortamenti e svalutazioni	213.633	244.965
12) Accantonamenti per rischi	36.323	48.478
14) Oneri diversi di gestione	110.994	64.400
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>5.316.465</b>	<b>5.590.502</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>139.119</b>	<b>12.967</b>

<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	8.116	12.149
Totale proventi diversi dai precedenti	8.116	12.149
Totale altri proventi finanziari	8.116	12.149
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	50.272	52.592
Totale interessi e altri oneri finanziari	50.272	52.592
17-bis) Utili e perdite su cambi	-299	-137
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-42.455</b>	<b>-40.580</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>96.664</b>	<b>-27.613</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	19.054	6.638
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
Imposte differite e anticipate	27.374	-30.688
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	46.428	-24.050
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>50.236</b>	<b>- 3.563</b>



# RENDICONTO FINANZIARIO

(FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	30/06/2024	30/06/2023
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	50.236	-3.563
Imposte sul reddito	46.428	-24.050
Interessi passivi/(attivi)	42.156	40.443
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>138.820</b>	<b>12.830</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	78.766	79.615
Ammortamenti delle immobilizzazioni	213.633	244.965
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	299	137
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<b>292.698</b>	<b>324.717</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>431.518</b>	<b>337.547</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-1.134.118	-1.262.327

Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.696.351	929.104
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-2.355.215	-1.210.802
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	45.297	31.047
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	3.054.368	2.095.279
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<b>1.306.683</b>	<b>582.301</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.738.201</b>	<b>919.848</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-42.156	-40.443
(Imposte sul reddito pagate)	-18.942	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-49.978	-77.635
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<b>-111.076</b>	<b>-118.078</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>1.627.125</b>	<b>801.770</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-17.461	-94.501
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-56.242	0
Disinvestimenti		0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	-10.050
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0



# RENDICONTO FINANZIARIO

(FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>-73.703</b>	<b>-104.551</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	-251.510	-75.290
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	100.754	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	-10.137	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-160.893</b>	<b>-75.290</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>1.392.529</b>	<b>621.929</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		

<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	1.695.809	2.134.925
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	32
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>1.695.809</b>	<b>2.134.957</b>
Di cui non liberamente utilizzabili		
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	3.088.338	2.781.252
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	64
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>3.088.338</b>	<b>2.781.316</b>
Di cui non liberamente utilizzabili		



## 8. Nota integrativa

### PREMESSA

Il bilancio semestrale chiuso al 30/06/2024 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice civile, integrati dai principi contabili OIC previsti per la redazione di una situazione infrannuale (OIC 30).

### 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.**

Il conto economico di cui agli schemi di bilancio confronta la situazione al 30/06/2024 con quella al 30/06/2023; mentre lo stato patrimoniale confronta la situazione al 30/06/2024 con quella dell'ultimo esercizio chiuso al 31/12/2023.



## **Prospettiva della continuità aziendale**

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

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

Il bilancio è redatto in unità di euro.

## **CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE**

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del codice civile.

## **CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI**

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

## **CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI**

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

## **PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO**

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

## **CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

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



## Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.

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.

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 aggiornati 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'aggiornamento 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 riverteranno.

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 attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, 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 integrati dai principi contabili OIC previsti per la redazione di una situazione infrannuale (OIC n. 30).

## 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 movimer



## 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 € 1.492.746 (€ 1.626.669 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>							
<b>Costo</b>	2.559.092	2.286.222	306.580	377.899	0	295.756	5.825.549
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.599.845	2.135.922	300.099	75.580	0	87.434	4.198.880
<b>Valore di bilancio</b>	959.247	150.300	6.481	302.319	0	208.322	1.626.669
<b>Variazioni nell'esercizio</b>							
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	3.200	1.358	0	26.250	25.434	56.242
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	117.441	25.497	352	18.895	0	27.980	190.165
<b>Totale variazioni</b>	-117.441	-22.297	1.006	-18.895	26.250	-2.546	-133.923
<b>Valore di fine esercizio</b>							
<b>Costo</b>	2.559.092	2.289.422	307.938	377.899	26.250	321.190	5.881.791
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.717.286	2.161.419	300.451	94.475	0	115.414	4.389.045
<b>Valore di bilancio</b>	841.806	128.003	7.487	283.424	26.250	205.776	1.492.746



Nella voce Costi di impianto e di ampliamento sono state riportate le spese di costituzione, quotazione e le spese relative all'operazione di fusione per incorporazione di Digital Destination Company Srl in Sostravel.com perfezionatasi nel corso del 2022 (di seguito "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, queste ultime completamente ammortizzate.

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 822.475 (€ 828.482 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	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	898.725	0	74.815	973.540
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	109.630	0	35.428	145.058
<b>Valore di bilancio</b>	789.095	0	39.387	828.482
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	8.696	8.765	17.461
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	13.481	3.622	6.365	23.468
<b>Totale variazioni</b>	-13.481	5.074	2.400	-6.007
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	898.725	8.696	83.580	991.001
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	123.111	3.622	41.793	168.526
<b>Valore di bilancio</b>	775.614	5.074	41.787	822.475



## 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) poiché integralmente svalutate nel corso dell'esercizio 2022.

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
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	101.172	101.172
<b>Svalutazioni</b>	101.172	101.172
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	101.172	101.172
<b>Svalutazioni</b>	101.172	101.172

## Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 575.976 (€ 575.976 nel precedente esercizio) e sono rappresentati da depositi cauzionali.

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
<b>Crediti immobilizzati verso altri</b>	575.976	0	575.976	0	575.976	0
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	575.976	0	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.

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 € 4.844.438 (€ 3.713.438 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	2.660.171	0	2.660.171	0	2.660.171
Crediti tributari	19.423	0	19.423		19.423
Imposte anticipate			1.585.387		1.585.387
Verso altri	328.892	250.565	579.457	0	579.457
<b>Totale</b>	<b>3.008.486</b>	<b>250.565</b>	<b>4.844.438</b>	<b>0</b>	<b>4.844.438</b>

### 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	1.526.053	1.134.118	2.660.171	2.660.171	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	19.011	412	19.423	19.423	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.612.749	-27.362	1.585.387			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	555.625	23.832	579.457	328.892	250.565	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>3.713.438</b>	<b>1.131.000</b>	<b>4.844.438</b>	<b>3.008.486</b>	<b>250.565</b>	<b>0</b>

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 e dagli acconti IRAP versati.

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 € 1.585.387 (€ 1.612.749 nel precedente esercizio). Per un dettaglio in merito alle imposte anticipate si può far riferimento all'apposito paragrafo relativo al 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	2.660.171	1.126.277	1.197.094	336.800
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	19.423	19.423	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.585.387	1.585.387	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	579.457	536.764	37.890	4.803
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>4.844.438</b>	<b>3.267.851</b>	<b>1.234.984</b>	<b>341.603</b>

## 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 € 3.088.338 (€ 1.695.809 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.695.809	1.392.529	3.088.338
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.695.809</b>	<b>1.392.529</b>	<b>3.088.338</b>



## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 2.459.029 (€ 103.814 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	4.000	-3.872	128
<b>Risconti attivi</b>	99.814	2.359.087	2.458.901
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	103.814	2.355.215	2.459.029

### **Composizione dei ratei attivi:**

I ratei arrivi sono rappresentati dal conguaglio delle spese condominiali relative all'esercizio precedente.

### **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 € 4.584.664

(€ 4.443.808 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
<b>Capitale</b>	1.309.289	0	0	8.396
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	6.258.898	0	0	92.358
<b>Riserva legale</b>	100.000	0	0	0
<b>Altre riserve</b>				
<b>Varie altre riserve</b>	869.681	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	869.681	0	0	0
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	-5.206.062	0	0	1.169.622
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.169.623	0	-1.169.623	0
<b>Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio</b>	-57.621	0	0	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	4.443.808	0	-1.169.623	1.270.376

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	0	0		1.317.685
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	0		6.351.256
<b>Riserva legale</b>	0	0		100.000
<b>Altre riserve</b>				
<b>Varie altre riserve</b>	0	4		869.685
<b>Totale altre riserve</b>	0	4		869.685
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0	0		-4.036.440
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	0	0	50.236	50.236
<b>Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio</b>	0	-10.137		-67.758
<b>Totale Patrimonio netto</b>	0	-10.133	50.236	4.584.664

	Descrizione	Importo
	Riserva da conferimento	869.685
<b>Totale</b>		869.685

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.

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.

Si segnala, infine, che durante il primo semestre 2024, a seguito dell'esercizio dei warrant precedentemente emessi, il capitale sociale si è incrementato per € 8.396 con un aumento contestuale della riserva sovrapprezzo azioni pari ad € 92.358.

Il capitale sociale al 30 giugno 2024 risulta pari ad € 1.317.685 e la riserva sovrapprezzo azioni pari ad € 6.351.256. Al 30 giugno 2024 risultavano ancora in circolazione n. 21.718.568 warrant.

Nel corso del 2023 la Società aveva acquisito n° 52.000 azioni proprie per il corrispettivo di € 57.621. Tale importo è stato iscritto in una riserva negativa di patrimonio netto. Nel primo semestre 2024 sono state acquistate ulteriori n° 8.250 azioni proprie per il corrispettivo di € 10.137.



## 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 € 969.809, dalle perdite portate a nuovo per € 4.036.440, dalla quota della riserva legale necessaria affinché la stessa raggiunga il limite del 20% del capitale sociale per € 163.537 e dall'importo della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio pari ad € 67.758.

	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		
<b>Capitale</b>	1.317.685	Capitale		0	0	0		
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	6.351.256	Capitale	A - B - C	6.351.256	0	0		
<b>Riserva legale</b>	100.000	Utili	A - B	100.000	0	0		
<b>Altre riserve</b>								
<b>Varie altre riserve</b>	869.685	Capitale - Utili	A - B - C	869.685	0	0		
<b>Totale altre riserve</b>	869.685			869.685	0	0		
<b>Utili portati a nuovo</b>	-4.036.440			0	0	0		
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	-67.758			0	0	0		
<b>Totale</b>	4.534.428			7.320.941	0	0		
<b>Quota non distribuibile</b>				5.337.544				
<b>Residua quota distribuibile</b>				1.983.397				
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro								
	<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>	<b>Origine/natura</b>	<b>Possibilità di utilizzazioni</b>	<b>Quota disponibile</b>	<b>Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per copertura perdite</b>	<b>Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per altre ragioni</b>	<b>Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro</b>
	Riserva da conferimento	869.685	Capitale - utilii	A - B - C	0	0	0	
	<b>Totale</b>	869.685						



## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 59.761 (€ 42.206 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>	0	0	0	42.206	42.206
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	0	12	0	59.749	59.761
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	0	0	0	42.206	42.206
<b>Totale variazioni</b>	0	12	0	17.543	17.555
<b>Valore di fine esercizio</b>	0	12	0	59.749	59.761

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 € 49.690 (€ 38.445 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	38.445
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	19.017
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	349
<b>Altre variazioni</b>	-7.423
<b>Totale variazioni</b>	11.245
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>49.690</b>



## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 8.517.492 (€ 3.993.631 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	2.711.544	-251.510	2.460.034
<b>Acconti</b>	204.155	2.735.827	2.939.982
<b>Debiti verso fornitori</b>	564.022	1.696.351	2.260.373
<b>Debiti tributari</b>	212.883	-18.259	194.624
<b>Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	45.022	13.840	58.862
<b>Altri debiti</b>	256.005	347.612	603.617
<b>Totale</b>	<b>3.993.631</b>	<b>4.523.861</b>	<b>8.517.492</b>

I debiti verso banche comprendono le quote di finanziamenti in essere al termine del semestre 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 € 474.400 contratti per la copertura della stagione 2023-2024 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
<b>Debiti verso banche</b>	2.711.544	-251.510	2.460.034	690.921	1.769.113	0
<b>Acconti</b>	204.155	2.735.827	2.939.982	2.939.982	0	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	564.022	1.696.351	2.260.373	2.260.373	0	0
<b>Debiti tributari</b>	212.883	-18.259	194.624	194.624	0	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	45.022	13.840	58.862	58.862	0	0
<b>Altri debiti</b>	256.005	347.612	603.617	598.617	5.000	0
<b>Totale debiti</b>	<b>3.993.631</b>	<b>4.523.861</b>	<b>8.517.492</b>	<b>6.743.379</b>	<b>1.774.113</b>	<b>0</b>

## Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Totale	ITALIA	UE	EXTRA UE
<b>Area geografica</b>		ITALIA	UE	EXTRA UE
<b>Debiti verso banche</b>	2.460.034	2.460.034	0	0
<b>Acconti</b>	2.939.982	2.673.280	174.746	91.956
<b>Debiti verso fornitori</b>	2.260.373	1.761.749	380.227	118.397
<b>Debiti tributari</b>	194.624	194.624	0	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	58.862	58.862	0	0
<b>Altri debiti</b>	603.617	603.617	0	0
<b>Debiti</b>	<b>8.517.492</b>	<b>7.752.166</b>	<b>554.973</b>	<b>210.353</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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



## Debiti – Operazioni con retrocessione a termine

Non sono in essere debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del Codice civile.

## Finanziamenti effettuati dai soci

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

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 71.395 (€ 26.098 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	3.898	-383	3.515
<b>Risconti passivi</b>	22.200	45.680	67.880
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>26.098</b>	<b>45.297</b>	<b>71.395</b>

Nei risconti passivi sono state iscritte le quote di ricavi riscossi nel primo semestre 2024 ma di competenza dei mesi di luglio/agosto 2024 e le quote residue dei crediti fiscali relativi al credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro. Questi ultimi 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).

I ratei passivi sono rappresentati principalmente dai costi per TARI di competenza del 1° semestre 2024, che verranno pagati dalla società nel corso del 2° semestre.



## 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 precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
	Ricavi per servizi al viaggiatore	512.964	67.231	580.195
	Ricavi attività agenzia di viaggio	4.979.023	-156.233	4.822.790
<b>Totale</b>		<b>5.491.987</b>	<b>-89.002</b>	<b>5.402.985</b>

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

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

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	ITALIA	4.427.955
	UE	196.388
	EXTRA UE	778.642
<b>Totale</b>		<b>5.402.985</b>



## Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 52.599 (€ 162.588 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Contributi in conto esercizio</b>	18.799	-13.324	5.475
<b>Altri</b>			
<b>Provvigioni attive</b>	58.519	-26.163	32.356
<b>Proventi immobiliari</b>	0	8.400	8.400
<b>Altri ricavi e proventi</b>	34.164	-27.796	6.368
<b>Totale altri</b>	92.683	-45.559	47.124
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>111.482</b>	<b>-58.883</b>	<b>52.599</b>

Gli altri ricavi e proventi sono rappresentati principalmente da:

- Euro 4.800 di credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro;
- Euro 8.400 di ricavi per locazione dell'immobile di proprietà;
- Euro 32.356 di provvigioni attive;
- Euro 5.544 di sopravvenienze attive.

## COSTI DELLA PRODUZIONE – Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.471.654 (€ 18.212.438 nel precedente esercizio ed € 4.761.813 nel semestre precedente).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Servizi per acquisti</b>	3.987.924	-361.603	3.626.321
<b>Trasporti</b>	40	221	261
<b>Spese di manutenzione e riparazione</b>	1.447	3.435	4.882
<b>Servizi e consulenze tecniche</b>	0	673	673
<b>Compensi agli amministratori</b>	209.612	-7.616	201.996
<b>Compensi a sindaci e revisori</b>	26.480	-1.710	24.770
<b>Provvigioni passive</b>	0	96	96
<b>Pubblicità</b>	14.134	-1.683	12.451
<b>Spese e consulenze legali</b>	12.262	15.644	27.906
<b>Consulenze fiscali, amministrative e commerciali</b>	237.261	36.933	274.194
<b>Spese telefoniche</b>	1.110	1.697	2.807
<b>Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria</b>	8.330	-1.201	7.129
<b>Assicurazioni</b>	6.605	-3.232	3.373
<b>Spese di rappresentanza</b>	6.194	4.669	10.863
<b>Spese di viaggio e trasferta</b>	7.691	9.982	17.673
<b>Altri</b>	242.723	13.536	256.259
<b>Totale</b>	<b>4.761.813</b>	<b>-290.159</b>	<b>4.471.654</b>



## Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 82.496 (€ 167.311 nel precedente esercizio ed € 77.464 nel semestre precedente). La composizione delle singole voci è così

costituita:	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	36.261	-9.201	27.060
<b>Altri</b>	41.203	14.233	55.436
<b>Totale</b>	<b>77.464</b>	<b>5.032</b>	<b>82.496</b>

## Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 110.994 (€ 153.146 nel precedente esercizio ed € 64.400 nel precedente semestre).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Abbonamenti riviste, giornali ...</b>	39	2.962	3.001
<b>Sopravvenienze e insussistenze passive</b>	0	45.358	45.358
<b>Altri oneri di gestione</b>	64.361	-1.726	62.635
<b>Totale</b>	<b>64.400</b>	<b>46.594</b>	<b>110.994</b>

## 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 esercizio precedente	Parte realizzata esercizio precedente	Variazione parte valutativa	Variazione parte realizzata	Parte valutativa	Parte realizzata	Totale
<b>Utili su cambi</b>	20	253	-68	-218	-48	35	-13
<b>Perdite su cambi</b>	0	410	0	-124	0	286	286

## 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
<b>IRES</b>	0	0	12	-27.362	
<b>IRAP</b>	19.054	0	0	0	
<b>Totale</b>	19.054	0	12	-27.362	0

Sono state rilevate imposte anticipate per euro 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 precedente - Ammontare	Esercizio precedente - Aliquota fiscale	Esercizio precedente - Imposte anticipate rilevate
<b>Perdite fiscali:</b>			
<b>di esercizi precedenti</b>	6.048.347		
<b>Totale perdite fiscali</b>	6.048.347		
<b>Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza</b>	6.048.347	24,00	1.451.603

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del Codice civile:

	Numero medio
<b>Dirigenti</b>	1
<b>Impiegati</b>	10
<b>Totale Dipendenti</b>	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
<b>Compensi</b>	174.000	18.770

## Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del Codice civile:

	Valore
<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	6.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	6.000

## 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 a finale, numero	Consistenza a finale, valore nominale
	Azioni ordinarie	13.092.888	1.309.289	83.962	8.396	13.176.850	1.317.685
<b>Totale</b>		<b>13.092.888</b>	<b>1.309.289</b>	<b>83.962</b>	<b>8.396</b>	<b>13.176.850</b>	<b>1.317.685</b>

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 30 giugno 2024 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 giugno 2024; infine è presente un credito di € 527 relativo alla registrazione e risoluzione del contratto di affitto 2020/2021; I costi al 30 giugno 2024 sono pari a € 75.000.



- 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 € 10.398; infine risulta aperto nei confronti di TraWell Co un credito commerciale come da seguente tabella:

Crediti commerciali			
Cliente	Saldo al 30/06/2024	Fatture da emettere	Totale
Gruppo TraWell Co	981.973,20	169.004,20	1.150.977,40
<b>Totali al 30.06.24</b>	<b>981.973,20</b>	<b>169.004,20</b>	<b>1.150.977,40</b>

Debiti commerciali		
Saldo fornitore	Fatture da ricevere	Totale
-214.857,31	-45.450,40	-260.307,71
<b>-214.857,31</b>	<b>-45.450,40</b>	<b>-260.307,71</b>

Crediti finanziari	
Ft da emettere per interessi	Fin. attivo
10.398,00	466.666,67
<b>10.398,00</b>	<b>466.666,67</b>

Ricavi e Costi		
Denominazione	Ricavi	Costi
Gruppo TraWell Co	506.037,00	139.319,00
<b>Totali al 30.06.24</b>	<b>506.037,00</b>	<b>139.319,00</b>

- Socio Rudolph Gentile: risulta aperto un credito nei suoi confronti di € 75,80;
- 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. Al 30 giugno 2024 risultano, a seguito delle operazioni intercorse tra le parti, note di credito da ricevere per € 1.811, un credito della Società di € 6.449 e un debito di € 2.787.



## 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:

- € 4.800 di credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro;
- € 675 di contributo UE per registrazione marchi.

## Per il Consiglio di Amministrazione

**CARMINE COLELLA**



Sostravel.com S.p.A - Viale Europa 98 00144 Roma, Italy





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

**Relazione semestrale al bilancio 30 giugno 2024**  
**Relazione di revisione contabile limitata**

## Relazione di revisione contabile limitata

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

### Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata della relazione semestrale al bilancio intermedio della SOS Travel.com S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa per il periodo chiuso al 30 giugno 2024.

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

### Portata della revisione contabile limitata

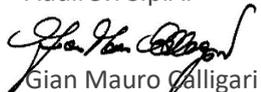
Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". La revisione contabile limitata della relazione semestrale al bilancio intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli International Standards on Auditing e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sulla relazione semestrale al bilancio intermedio al 30 giugno 2024.

### Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che la relazione semestrale al bilancio intermedio della Società SOS Travel.com S.p.A. per il periodo chiuso al 30 giugno 2024, non fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, del risultato economico e dei flussi di cassa della Società SOS Travel.com S.p.A., in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 30 settembre 2024

Audirevi S.p.A.

  
Gian Mauro Calligari  
Socio