

sostravel.com

Relazione Annuale

Bilancio al 31 Dicembre 2024



INDICE

A Sostravel.com

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

B Relazione sulla Gestione

- | | |
|---|--------|
| 4. Andamento ed Evoluzione | pag 10 |
| 5. Andamento economico finanziario di sostravel | pag 22 |
| 6. Altre informazioni | pag 35 |

C Bilancio al 31 Dicembre 2024

- | | |
|---------------------|--------|
| 7. Bilancio | pag 39 |
| 8. Note Integrativa | pag 46 |

Think Digital, Travel Now!

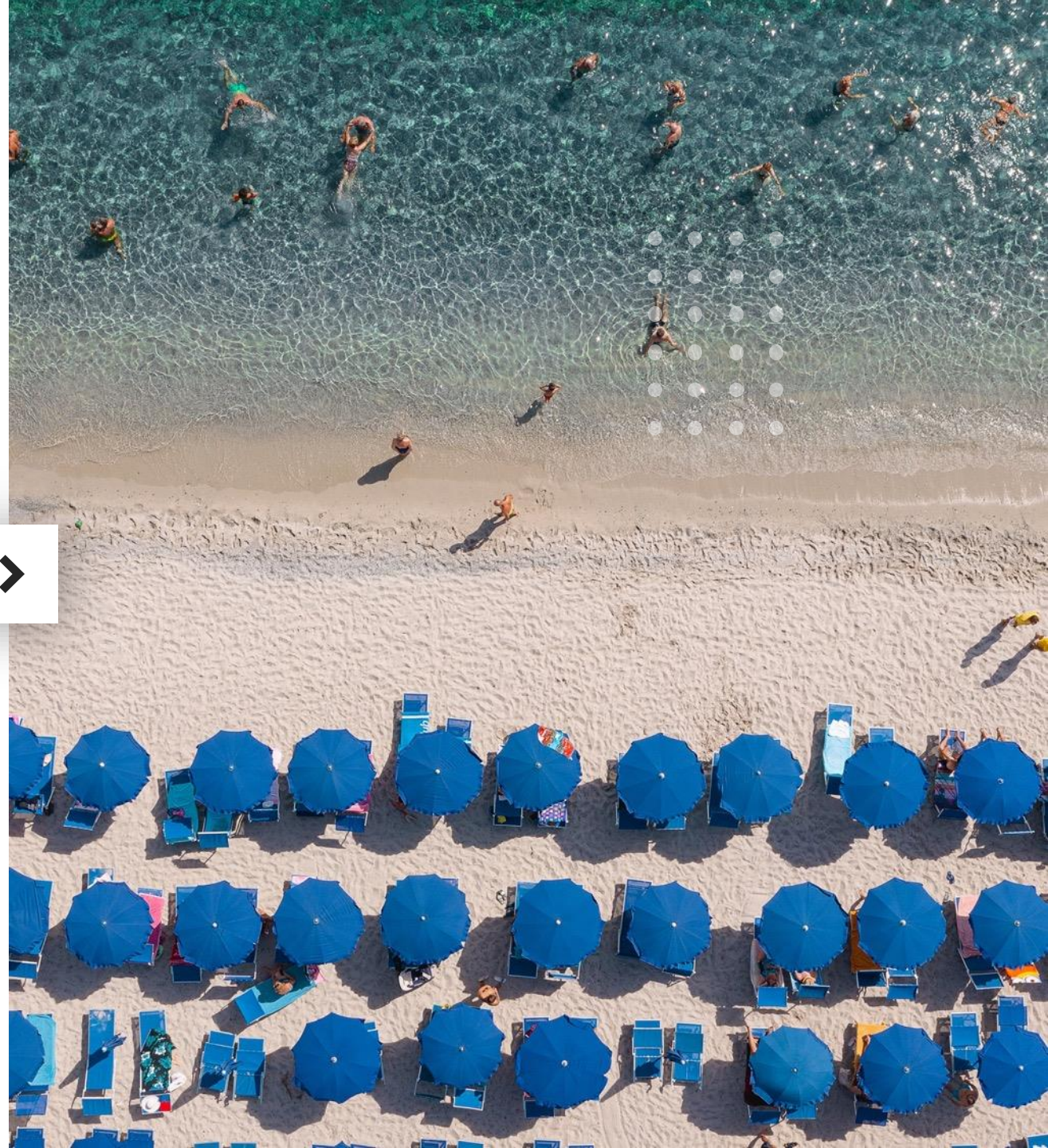




Sostravel.com S.p.A



A. ... Sostravel.com



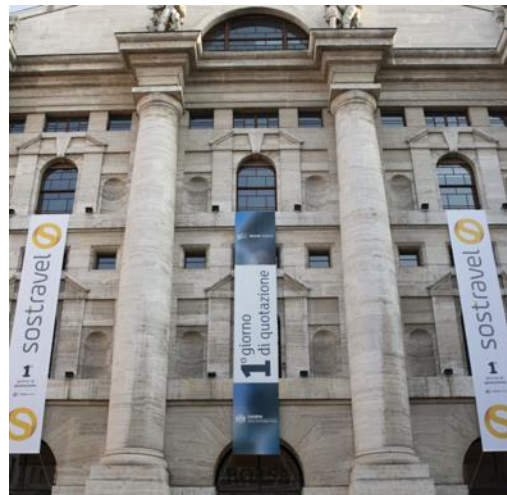


1. La Società

- La Società è stata costituita in data **27 novembre 2017**, nel
- novembre 2022 è stata completata l'operazione di reverse take-over
- mediante fusione per incorporazione di Digital Destination Company S.r.l.

Sostravel.com S.p.A. è un operatore tecnologico di servizi digitali ai viaggiatori che si propone sul mercato attraverso piattaforme integrate tra loro: www.sostravel.com; www.amare.travel e le APP sostravel e Flio.

Nel 2023 al primo anno dalla fusione il nuovo management ha bloccato le perdite e presentato un bilancio in equilibrio, nel secondo anno sono ripresi gli investimenti compatibili con le proprie forze e con un ritorno nel medio periodo ed è stata raggiunta nuovamente una redditività. Le basi sono solide per guardare al futuro con ottimismo, come elemento tangibile del cambiamento effettuato i risultati conseguiti nel 2024 consentono di distribuire il primo utile di esercizio della società.



BORSA

La società è quotata alla Borsa Italiana Euronext Growth di Milano dal 2018 - SOS.MI





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 ideati, progettati e realizzati in proprio sono:

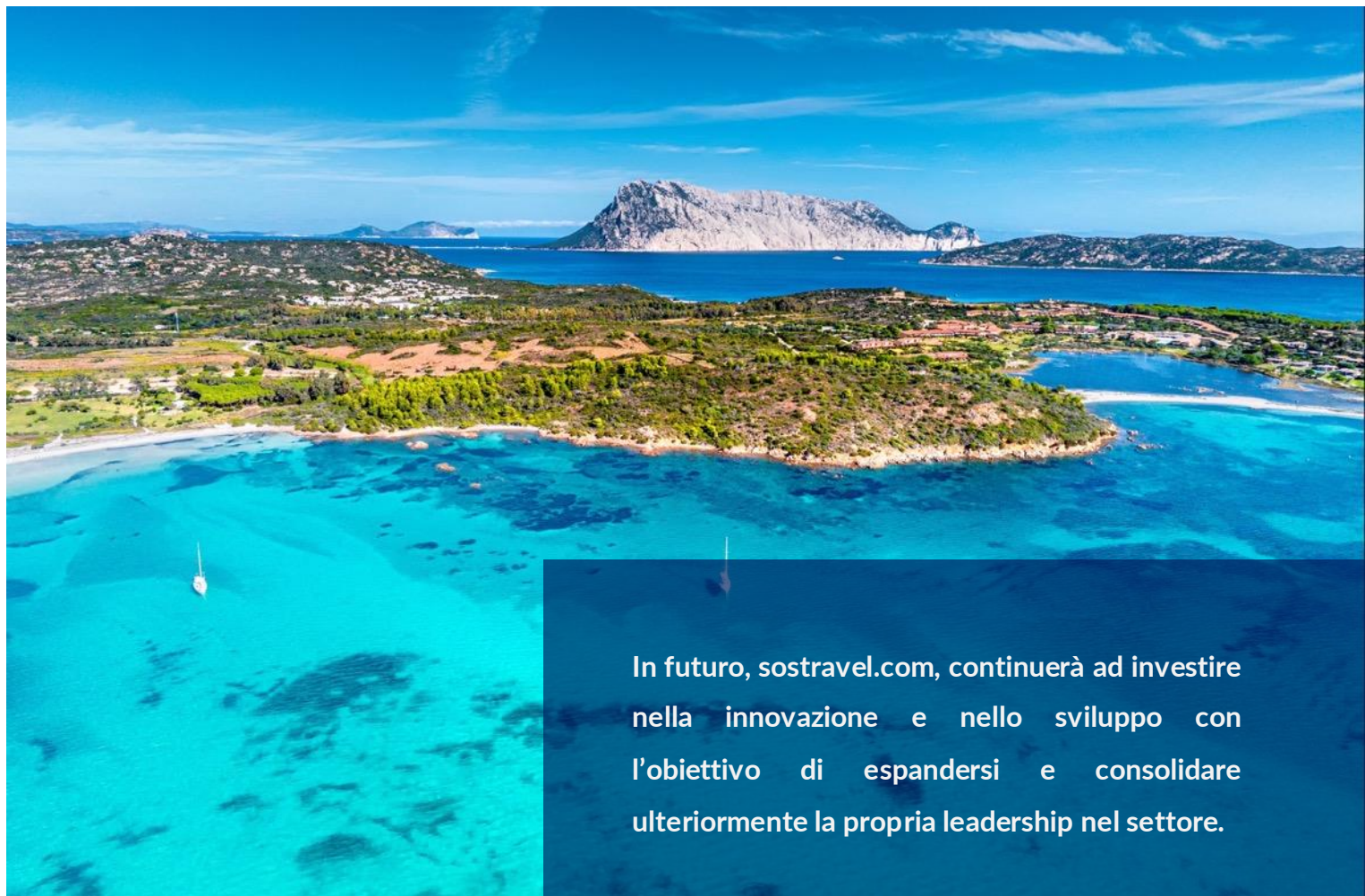


Lost Luggage Concierge, servizio di rintracciamento e riconsegna del bagaglio smarrito entro 48 ore e **Dr.Travel** servizio di telemedicina disponibile in videochiamata per qualsiasi destinazione in qualsiasi momento.



I 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.



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



2. Struttura Societaria

Compagine azionaria Sostravel.com	N. Azioni possedute	% Capitale sociale
RG Holding S.r.l.	2.699.374	20,49%
Carmine Colella	2.659.032	20,18%
Le terrazze di Porto Ottiolu S.r.l.	2.659.032	20,18%
TraWell Co S.p.A.	792.336	6,01%
Giovanni Perrucci	496.396	3,77%
Sostravel (Azioni Proprie)	92.000	0,7%
Rudolph Gentile	840	0,01%
Mercato	3.778.138	28,67%
Totale	13.177.148	100%

Aggiornato il 31 Dicembre 2024



3. Organi sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

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

COLLEGGIO SINDACALE

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

SOCIETÀ DI REVISIONE

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

NOMAD*

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

* A partire dal 1 Agosto 2024



B. ... Relazione sulla Gestione





4. Relazione sulla Gestione

Generiamo valore attraverso un percorso digitale basato sul know how, sull' **innovazione commerciale/distributiva** così come su processi in costante affinamento per **anticipare le mutevoli preferenze dei viaggiatori**.

Con sistemi combinati tra loro riusciamo ad anticipare il comportamento futuro del mercato delle vacanze. Prevedere la domanda prima di vederla, con dati aggregati da fonti diverse. Comprendere la domanda in evoluzione fino a 365 giorni in anticipo, con accesso a mappe termiche di mercato in tempo reale per mezzo di avvisi istantanei ci permette di raggiungere migliori risultati.

Le informazioni raccolte opportunamente aggregate permettono di sfruttare le opportunità di ricavo anticipando costantemente l'evoluzione della domanda. **Comprendere il completo set di strutture sovrapponibili a quelle vendute da [Sostravel.com](https://www.sostravel.com)** ci assicura di essere sempre **posizionati in modo competitivo**.





Nel 2024 il settore Turismo è andato Bene!

Il contesto generale:

la crescita del prodotto interno lordo in Italia nel 2024 mostra una crescita del +0,5% diversi studi hanno indicato un contributo positivo all'aumento del PIL da parte di alcuni comparti del settore servizi come proprio il turismo mentre altri settori come l'edilizia e la manifattura hanno contribuito negativamente.

La Travel Industry:

« il 2024 ha reso chiaro che le persone vogliono viaggiare afferma Willie Walsh, direttore generale IATA, con una crescita della domanda del 10,4%, i viaggi hanno raggiunto numeri record a livello nazionale ed internazionale.»»

L'international air transport association (IATA) ha riferito che in media 83,5% di tutti i posti offerti è stato occupato: un nuovo record, in parte attribuibile ai vincoli della catena di fornitura che hanno limitato la crescita della capacità.

Nel 2024 il contributo del turismo all'economia italiana, secondo le stime dell'Agenzia di promozione dell'offerta turistica italiana, è stato pari al 10,8% del Pil e ha generato il 13% di occupazione.





Le due divisioni dei ricavi: online travel e servizi al viaggiatore

Il settore Travel nel 2024 ha incrementato i ricavi mantenendo in parte la redditività dello scorso esercizio, grazie, alle nuove strategie commerciali ed all'estrema **personalizzazione delle vacanze**, Nessun minimo di permanenza, viaggi possibili in ogni giorno della settimana con la durata scelta da ogni cliente negli Amare Club ed in tutte le strutture proposte. La personalizzazione dei Viaggi ha consentito di rafforzare ulteriormente il livello dei prezzi.

I ricavi del settore Travel sono superiori al piano mentre l'EBITDA non è in linea in quanto le leve correttive utilizzate in corso d'opera per raggiungere gli obiettivi di fatturato hanno avuto un tempo di commercializzazione inferiore

e quindi una marginalità minore da quella attesa. Le discontinuità rispetto al piano sono state causate dai seguenti fattori:

- La struttura Rocca Dorada Resort a contratto per il secondo anno, ha avuto problemi di autorizzazioni urbanistiche che hanno causato una ritardata apertura ed una chiusura in Corso di stagione, deteriorando in maniera significativa sia il volume che la marginalità attesa.
- La struttura Baia delle Mimose in commercializzazione per l'intera capacità senza rischio in Corso di stagione è stata acquisita da altro operatore facendo venire meno il previsto fatturato e la marginalità collegata.
- Nell'estate 2024 il turismo per la Sardegna è andato bene, sono ritornati in massa gli stranieri e questo ha ridotto in parte la possibilità di utilizzo della formula Secret Village da parte degli albergatori che di fatto hanno avuto minori invenduti ma allo stesso tempo ha causato una riduzione della capacità preventivata da parte dell'Azienda specificatamente per la formula Secret Village Budoni...





Sostravel.com S.p.A



Il settore Servizi al passeggero ha registrato un incremento dei ricavi e della marginalità.

Lost Luggage concierge: Crescono i ricavi totali del **16,3%** con una sostanziale stabilità del canale aeroportuale a cui si sono aggiunti gli accordi comunicati nel Corso del 2024 portando la crescita alla doppia cifra. Oltre l'Italia spiccano in ordine di vendite: Portogallo, Canada, Francia e Repubblica Ceca.

DR.TRAVEL: il nuovo prodotto incide ancora in minima parte sui ricavi e sta cercando di trovare un suo spazio commerciale tra le diverse offerte di telemedicina.





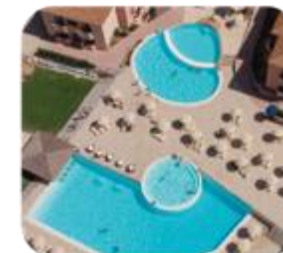
I nuovi prodotti e Amareclub

I prodotti, progettati per destagionalizzare l'attività crescono: AmareKenya , andato oltre le aspettative con un +71,9% per un totale fatturato di 2,2mln€.

Amaresharm lanciato nel corso del 2023 e subito “addormentato” a valle degli eventi geopolitici, è stato rilanciato nel secondo semestre del 2024 ed ha subito mostrato segnali incoraggianti.

Amareturchia è uno dei nuovi segmenti che fanno parte della proposta di pacchetti turistici che suscita interesse anche la produzione è ancora marginale.

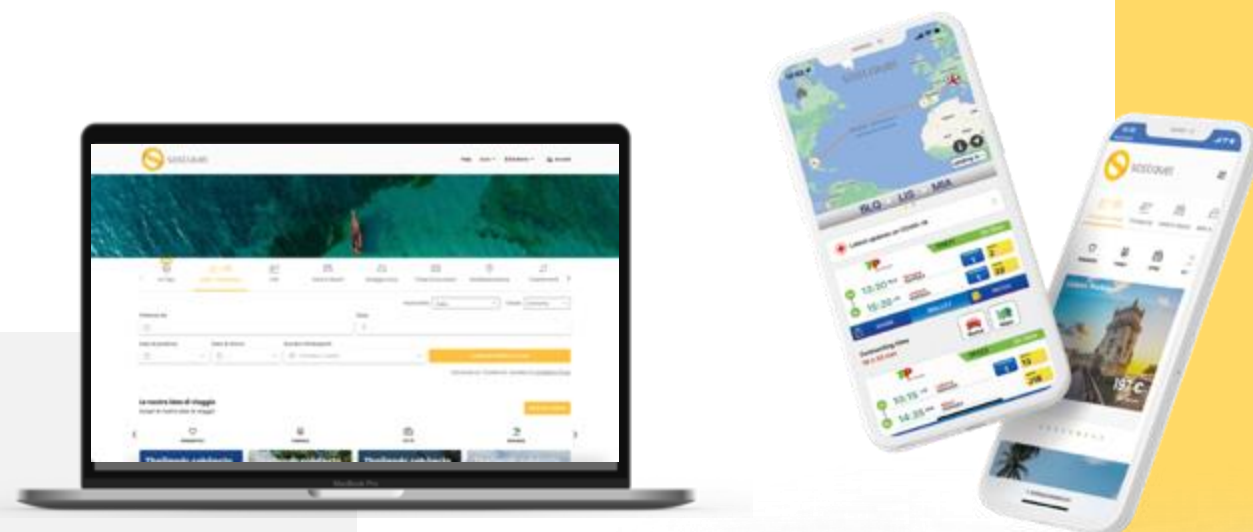
Agli **Amareclub** si aggiungono gli **Amarestyle**, strutture selezionate non in esclusiva che rispettano gli standard degli Amareclub ampliando notevolmente il portfolio di AmareTravel senza incremento delle garanzie.





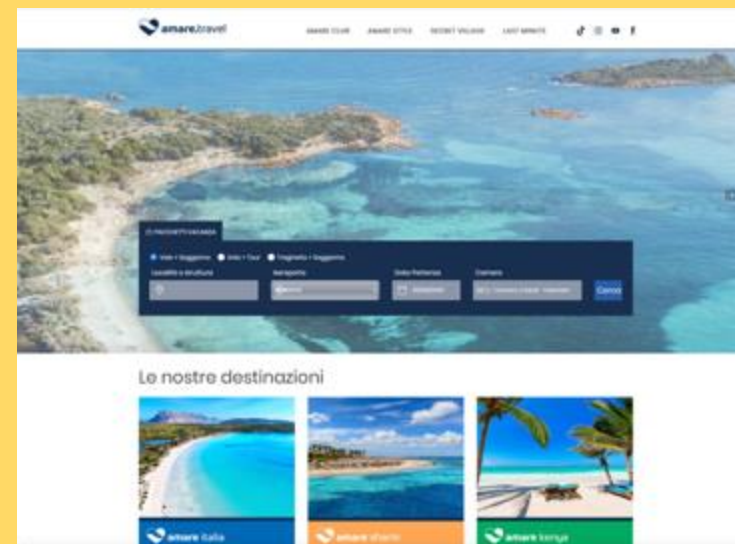
Strategia Distributiva

È proseguita la distribuzione multicanale basata 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.

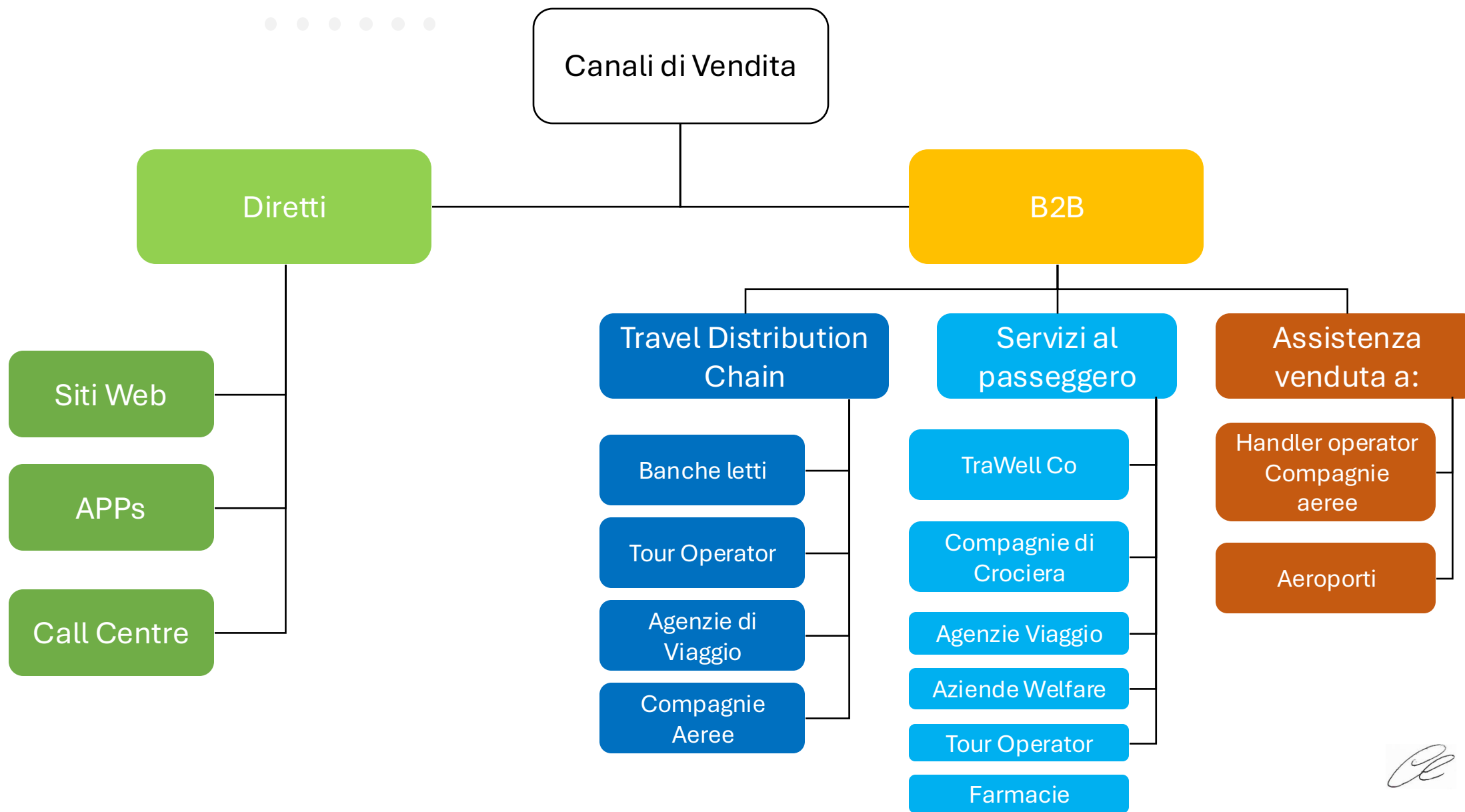


...

Area Pacchetti e Nuovi Sviluppi



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. Nel 2024 sono iniziati gli sviluppi per creare un nuovo sito che vedrà integrate in un unico ambiente entrambe le soluzioni.





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



INFO VOLI

Servizio che da 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 Pulman, traghetti - Hotel & Resort - Pacchetti turistici - Itinerari e multi-destinazioni - trasferimenti - escursioni, eventi/musei - noleggio auto - Aitrips# ultimo arrivato il motore di intelligenza artificiale che consente scrivendo a testo libero le proprie esigenze di ottenere proposte acquistabili in pochi click.



Secret Village®

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

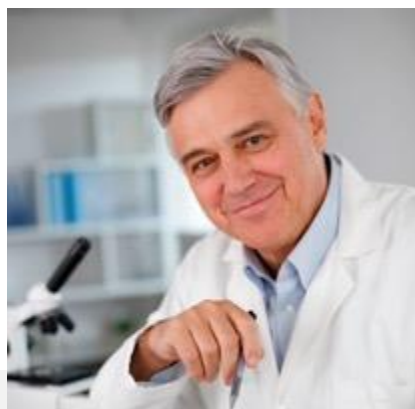
Alcune strutture alberghiere hanno affidato la gestione in esclusiva a sostravel del proprio profilo web e delle vendite online della struttura.



Servizi Digitali Innovativi



Lost Luggage Concierge



Dr . Travel

SERVIZI AL VIAGGIATORE

Lost Luggage Concierge e Dr.Travel

Vendibili sulle piattaforme , sulle APP e negli aeroporti del mondo dove è presente il partner strategico TrawellCo S.p.A. con cui Sostravel ha un accordo commerciale di distribuzione. Nel corso del 2024 è stata ampliata la vendita tramite canali aggiuntivi che era iniziata nel 2023: Tour Operator, agenzie di viaggio, network di agenzie di viaggio, aziende di welfare, compagnie di crociera che possono incorporare o vendere i servizi ai loro clienti.

Inoltre, Sostravel rivolge la propria offerta commerciale anche alle compagnie aeree e/o agli handler aeroportuali ai quali propone la prestazione di servizi aventi ad oggetto: la digitalizzazione delle attività relative alla compilazione e all'inoltro del PIR agli uffici Lost & Found e le attività funzionali al rintracciamento dei bagagli smarriti.



I 26 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
Napoli (NAP)	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

USA

Miami (MIA)	24
-------------	----

CROAZIA

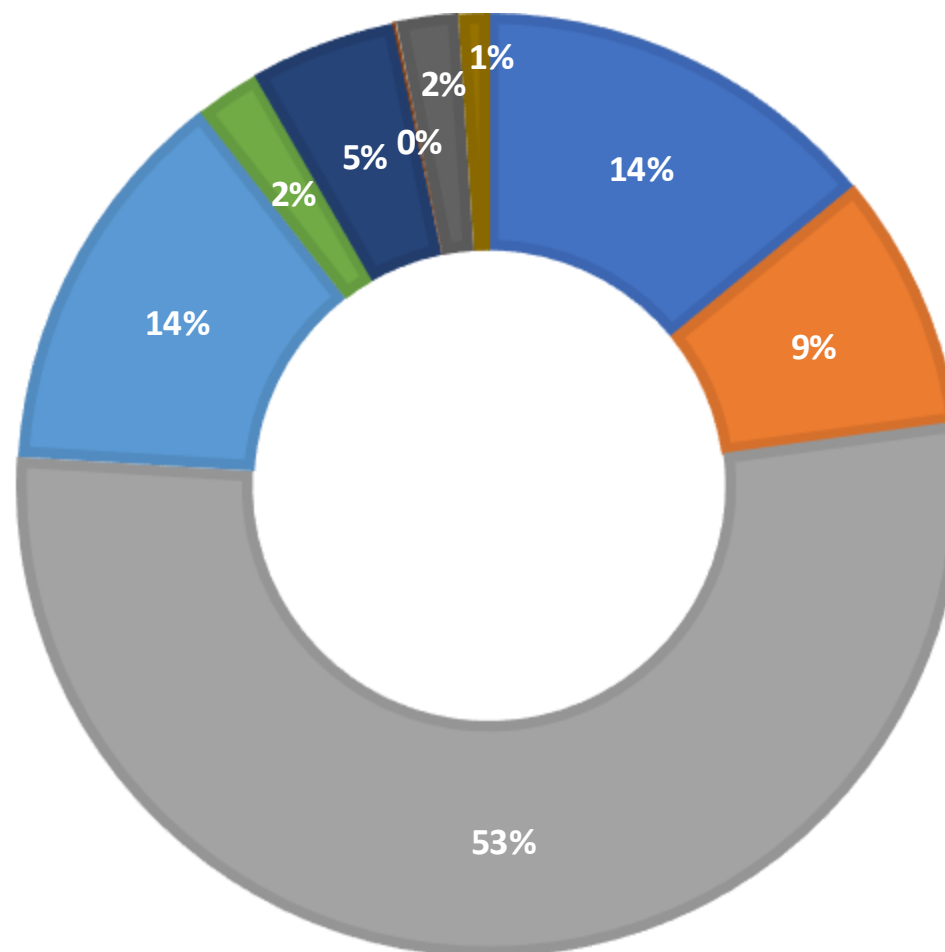
Zagabria (ZAG)	
----------------	--



I servizi LLC venduti nel 2024 ed in quali paesi

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

- Portogallo
- Francia
- Italia
- Canada
- Svizzera
- Rep. Ceca
- Croazia
- Grecia
- USA





5. Andamento economico finanziario di sostravel

Risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2024:

- **Ricavi** pari a **22.441 mila** euro in miglioramento del 14,92% rispetto al dato del 31 dicembre 2023 pari a 19.527 mila euro e rispetto al piano del 6,89%.
- **EBITDA** pari a 686 mila euro, in forte miglioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2023 pari a 461 mila euro + 48,81%, - 46,90% rispetto al piano industriale.
- **EBITDA ADJUSTED** pari a 764 mila è il risultato della sottrazione dall'EBITDA di una partita straordinaria e non ripetibile relative a degli avvenimenti antecedenti la fusione.
- **EBIT** pari a 228 mila euro, in miglioramento del 338,80% rispetto al dato al 31 dicembre 2023 pari a -96 mila euro;
- **Utile netto** pari a 67.716 euro (incluse le imposte differite); il risultato del 2024, rispetto a quello del precedente anno, è dovuto completamente all'andamento operativo dell'azienda.
- **Posizione finanziaria netta adjusted (PFN)** pari a - 161 mila euro, in miglioramento del 496% si discosta per la ripresa degli investimenti in tecnologie per il continuo miglioramento delle piattaforme di booking e gestione dei contratti per 380.000 Euro, nonché all'incremento di una partita di credito nei confronti di un partner strategico.



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:



PIATTAFORME WEB



Presenze nei resort 2024

➤ **254.631**
199.626 nel 2023



TOTALE WEB USER 2024

➤ **788.252**
985.596 nel 2023

Web user in lieve diminuzione rispetto all'anno precedente a fronte di un aumento della conversion rate.

Con l'applicazione di nuove strategie e strumenti avanzati, abbiamo dato un focus maggiore al targeting, riuscendo ad intercettare con maggiore precisione il nostro pubblico ideale.

Grazie a strategie di rafforzamento del marchio, di monitoraggio giornaliero delle campagne e di redistribuzione strategica delle risorse tra i diversi canali interessati e in base alle relative performances, Sostravel ha quasi dimezzato (-49,13%) il rapporto tra il venduto B2C e la spesa di advertising a fronte di un aumento del 16% del revenue



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:

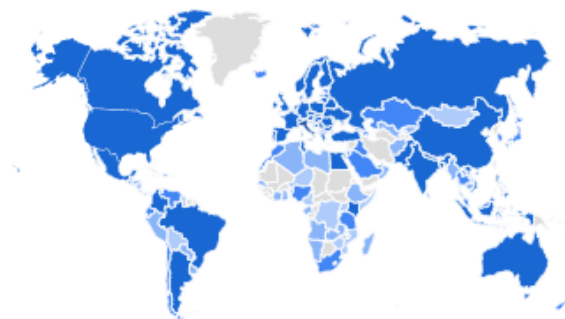


Nel 2024 hanno visitato i siti amare.travel **638.572** utenti , di cui **519.959** nuovi

I repeaters che hanno prenotato sono il **10%**



Utenti attivi per Paese



PAESE	UTENTI ATTIVI
Italy	603.265
United States	4.174
France	4.118
India	3.351
Switzerland	2.859
Germany	2.745
Spain	1.815



Piattaforma sostravel e Flio

Download APP
complessive



2.647.123 +6%

rispetto al 2023

Nuovi Utenti
profilati 2024



49.322

La community è composta da **1.088.913** clienti



SOSTRAVEL



FLIO



TOP 5 aeroporti di partenza 2024 dei voli inseriti nelle app :

1. Lisbona
2. Porto
3. Montreal
4. Francoforte
5. Milano Malpensa



Le Vendite Digitali:

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

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

Booking.com

voyage privé

Roibos

Expedia

lastminute.com

HOTELSTON.COM
HOTELS, VILLAS, APARTMENTS

agoda

hotelbeds

Tour Operator Italiani:

eden viaggi

IMPERATOURS

future
vacanze

All iours.it

EURO Spin
viaggi

Tour Operator Esteri:

ITAKA

TUI

Cedok

FRAM

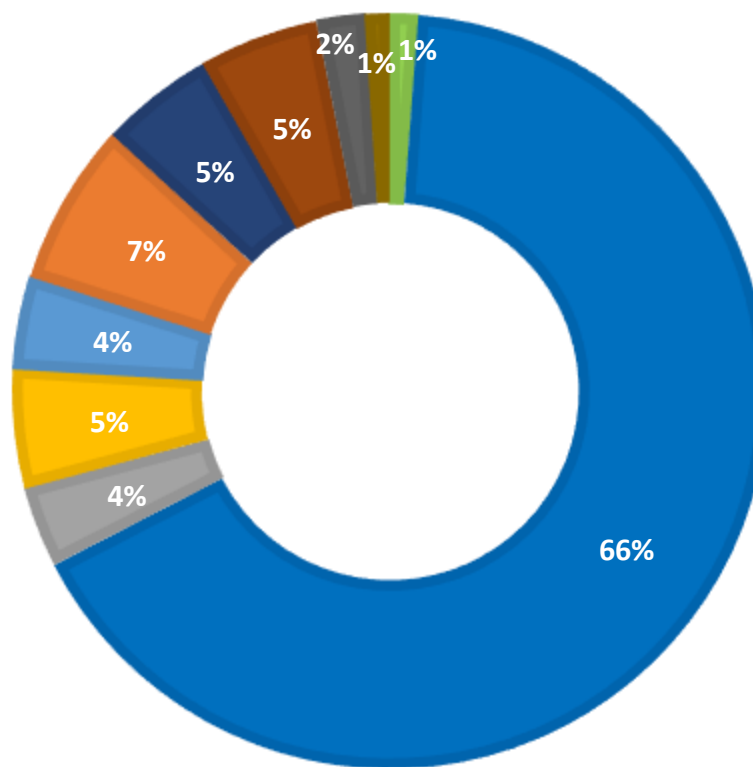


Gli snodi delle vendite digitali

dislocazione piattaforme distributive

PLATFORM COUNTRY

HU IT GB
CH FR ES
DE PL IL
NL



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



Comunicazione e Marketing

Sostravel.com nel corso dell'anno 2024 si è focalizzata nell'ottimizzare le spese di Digital Marketing, a parità di revenue.

Grazie a strategie di rafforzamento del marchio, di monitoraggio giornaliero delle campagne e di redistribuzione strategica delle risorse tra i diversi canali interessati e in base alle relative performances, Sostravel ha quasi dimezzato (-49,13%) il rapporto tra il venduto B2C e la spesa di advertising a fronte di un aumento del 16% del revenue.

Novità interessanti sono state il CPA Target in campo Google Ads, che ha aiutato a ottimizzare le conversioni, e in campo META campagne innovative sul canale Tik Tok, che si distingue non solo per la sua crescita vertiginosa, ma anche per la capacità di generare engagement e viralità attraverso contenuti autentici e coinvolgenti.

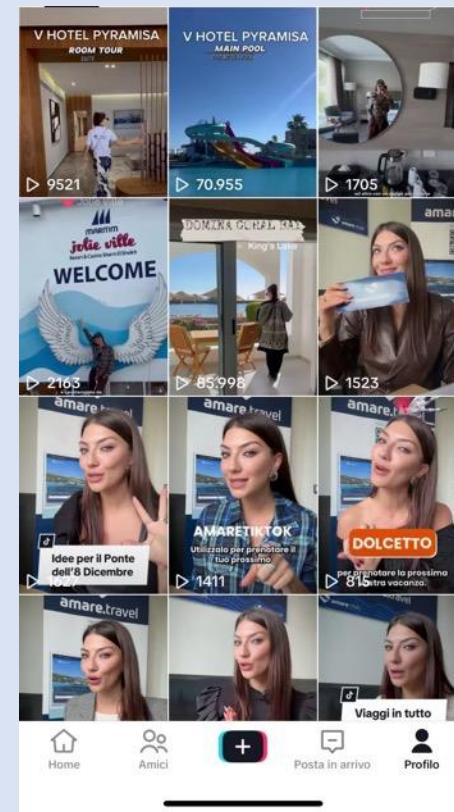


Utilizzo degli influencer marketing

Nel 2024 abbiamo consolidato le strategie di Influencer Marketing, continuando la collaborazione con l'influencer Giovanna Abate, testimonial ufficiale Amaretravel.

Attraverso i racconti settimanali e i reportage di viaggio ha creato un forte legame con il pubblico, aumentando l'engagement e le interazioni sui profili social del brand.

Con l'avvento dei Content Creators stiamo valutando nuovi format video per rimanere sempre al passo con le richieste di mercato e i trend tecnologici.





Il Personale

Nel corso del 2024, e proseguendo nel 2025, la società ha continuato nel suo percorso virtuoso di crescita delle risorse interne attraverso trasformazioni di contratti stagionali in contratti a tempo indeterminato. Al 31 dicembre 2024 la forza lavoro totale era di 18 totali: N° 1 dirigente, n° 17 impiegati.

Il Titolo

Nel corso dell'esercizio, il titolo sostravel.com S.p.A. ha registrato un massimo di circa 1,45 raggiunto nel mese di giugno 2024 e un minimo di circa 0,75 toccato nel mese di dicembre 2024. La media annua del titolo si è attestata intorno a 1,10, evidenziando fasi alterne di crescita e correzione.

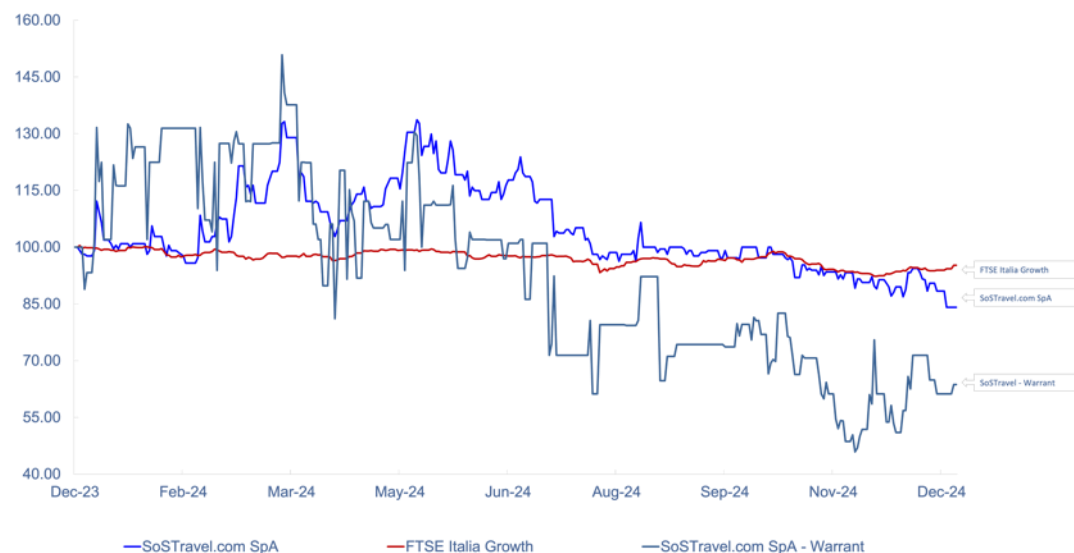
Il titolo ha registrato un calo di circa 15% rispetto ai livelli iniziali, ed una perdita di circa 48% rispetto al massimo di giugno 2024.

L'indice ha chiuso l'anno con una lieve variazione negativa di circa -5%, il titolo sostravel.com S.p.A. ha sottoperformato con un differenziale negativo di circa 10 punti percentuali rispetto al benchmark.

Nel mese di maggio 2024, la società ha modificato l'Euronext Growth Advisor (EGA), passando da Banca Finnat a CFO SIM. Questo cambiamento è stato effettuato con l'obiettivo di rafforzare il supporto strategico per la quotazione su Euronext Growth Milan e migliorare l'accesso al mercato dei capitali.

Nel mese di novembre 2024, la società ha annunciato la proroga della scadenza del warrant WSOS24, estendendola di due anni, da dicembre 2024 a dicembre 2026. Questa decisione è stata adottata per offrire agli investitori un orizzonte temporale più ampio per l'esercizio dei warrant, sostenendo la strategia di crescita della società.

A dicembre 2024, la società ha interrotto la quotazione sul mercato OTCQB negli Stati Uniti. La decisione è stata presa nell'ottica di razionalizzare la presenza sui mercati finanziari e concentrare le risorse sulle attività principali, riducendo i costi e semplificando la struttura di trading del titolo.



Principali eventi del 2024

NUOVI CONTRATTI ATTIVI

Nel corso del 2024, l'azienda ha raggiunto un importante traguardo con la firma di un contratto con **Costa Crociere**, con l'obiettivo di fornire il servizio Lost Luggage Concierge ai clienti Fly & Cruise



Questo accordo, sottoscritto all'inizio dell'anno, ha visto una significativa estensione verso la fine del 2024, includendo anche i clienti Cruise Only, ampliando così il raggio d'azione e l'impatto sul mercato. Il servizio viene venduto tramite il portale MyCosta ed è attualmente attivo in 16 paesi, Questo ampliamento **ha permesso di rafforzare la nostra presenza internazionale e di consolidare il nostro ruolo di partner strategico per Costa Crociere.**

Nel mese di novembre 2024, è stato **sottoscritto un altro importante accordo commerciale con Safe Wrap of Florida**, un'azienda rinomata per il servizio di avvolgimento bagagli attraverso 33 postazioni all'interno dell'Aeroporto Internazionale di Miami.

Nell'ambito di questa partnership, Safe Wrap ha deciso di integrare il servizio Lost Luggage Concierge, offrendo ai propri clienti una soluzione completa e innovativa per la gestione dei bagagli smarriti.

Questo accordo segna un passo significativo nell'espansione dei nostri servizi nel mercato statunitense. I risultati derivanti da questa collaborazione si manifesteranno negli esercizi futuri, ma si prevede un impatto positivo sul rafforzamento della nostra presenza internazionale e sul consolidamento della nostra offerta in un hub aeroportuale strategico come Miami.

MIAMI



Nel mese di Dicembre è stato perfezionato un accordo con VERATOURL S.p.A. leader nel settore dei villaggi turistici e del turismo tailor-made.

L'accordo, parte della strategia di diversificazione dei canali di vendita avviata nel primo semestre 2024, permetterà ai clienti Veratour che acquistano prodotti di lungo raggio con voli di linea di usufruire del servizio Lost Luggage Concierge, ridenominato da Veratour "Bagaglio no problem".

Il servizio sarà disponibile attraverso le agenzie di viaggio partner di Veratour e le piattaforme dedicate.

Principali eventi del 2024

INVESTIMENTI TECNOLOGICI

Nel 2024 sono iniziati i lavori per un rinnovamento tecnologico del Backend centrale di Sostravel. Questo progetto mira a modernizzare l'infrastruttura tecnologica esistente attraverso una serie di interventi strategici che riflettono le migliori pratiche del settore e le ultime innovazioni nel campo dell'IT.

Il cuore di questa iniziativa comprende la riprogettazione del database esistente, lo sviluppo di un nuovo backend basato sull'architettura a microservizi, l'adozione di una moderna infrastruttura server su Google Cloud, e la creazione di una nuova area di gestione e amministrazione backend.

La nostra visione è quella di costruire un sistema flessibile e sicuro che possa non solo soddisfare le esigenze attuali ma anche adattarsi alle future evoluzioni del mercato e delle tecnologie

il nuovo backend sarà completato entro il Q3 2025, la nuova infrastruttura consentirà nuovi sviluppi delle parti integrate APP e front end.

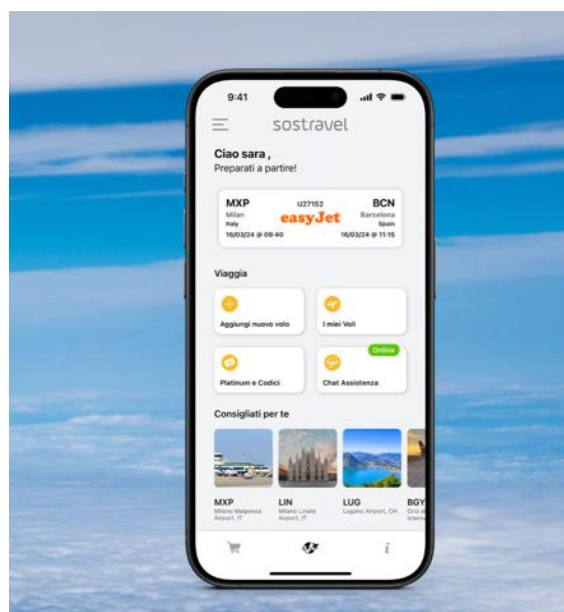
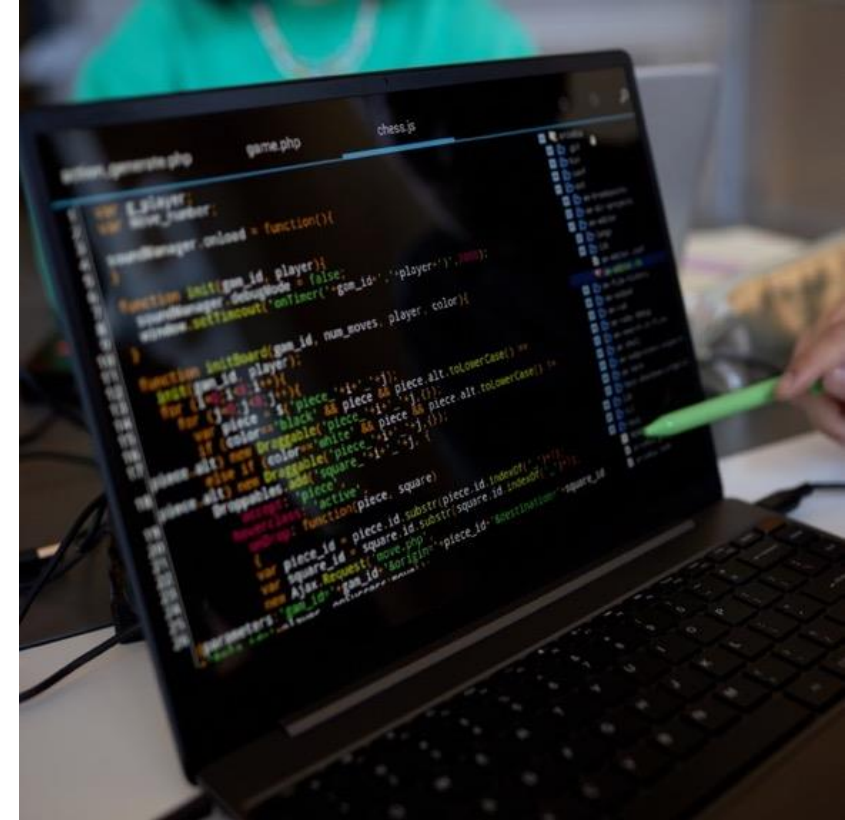


Vantaggi attesi

Manutenibilità: Facilitazione dell'aggiornamento, del test e della manutenzione delle componenti del sistema.

Scalabilità: Capacità di gestire un aumento del carico di lavoro semplicemente aggiungendo risorse a microservizi specifici, senza dover scalare l'intera applicazione.

Flessibilità: Possibilità di utilizzare diverse tecnologie e framework per microservizi specifici, adattandosi così meglio alle esigenze del progetto.



I principali eventi successivi al 31 dicembre 2024

Evoluzione della strategia di acquisizione della capacità:

- riduzione del rischio in vuoto per pieno
- Incremento del numero di strutture,
- Incremento delle regioni in cui sono ubicate le strutture
- Incremento del numero di fornitori.
- accordo di vuoto pieno parziale per villaggi I Grandi Viaggi
- accordo di gestione delle vendite Hotel Palau.
- Introduzione alla vendita di oltre 100 strutture con contratti senza rischio.



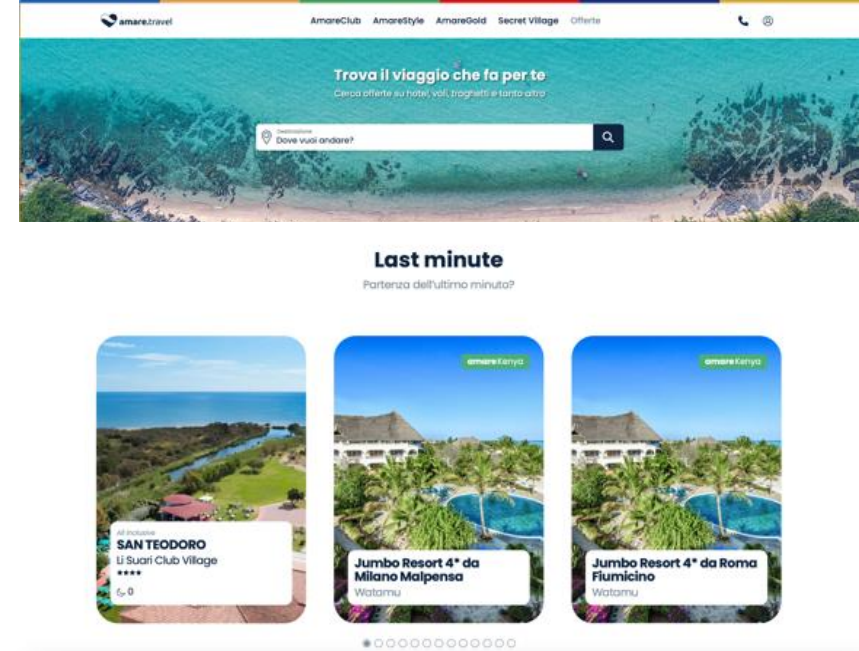
Microsoft Dynamics 365
Business Central

Nel mese di marzo sono stati fatti due importanti aggiornamenti :

E' stato rilasciato online Nuovo sito travio su amare.travel
Il nuovo sito renderà ancora più semplice e completa l'esperienza di acquisto permettendo up e cross selling e migliorando il tracciamento.

Cambio di gestionale, Il nuovo gestionale consentirà:

- Maggiori dati disponibili in tempo reale
- Scalabilità nel tempo
- Estrema personalizzazione



CE





Andamento della gestione e prevedibile evoluzione Sostravel.com

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

Conto Economico Riclassificato	31/12/24	31/12/23
Ricavi	22.440.909	19.526.534
Variazioni per lavori interni	0	0
Atri ricavi	77.101	162.588
Totale Ricavi	22.518.010	19.689.122
Costi per materie prime	0	-4.900
Costi per servizi	-20.555.789	-18.212.438
Costi per godimento beni di terzi	-199.734	-167.311
Costi del personale	-775.793	-746.483
Variazioni delle rimanenze	0	0
Altri costi	-300.362	-96.739
EBITDA	686.332	461.251
Oneri non ricorrenti	77.623	79.836
EBITDA ADJUSTED	763.955	541.087
Ammortamenti	-437.482	-523.433
Svalutazioni	-10.469	0
Accantonamenti	-9.912	-33.493
Oneri non ricorrenti	-77.623	-79.836
EBIT	228.469	-95.675
Gestione non caratteristica	0	-56.407
Proventi ed oneri finanziari (netti)	-77.646	-82.392
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie	0	0
Utile(perdita) prima delle imposte	150.823	-234.474
Imposte	83.107	-1.404.097
Risultato netto	67.716	1.169.623

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2024	31/12/23
Margine primario di struttura	1.930.698	1.179.348
Quoziente primario di struttura	1,73	1,36
Margine secondario di struttura	3.507.456	3.350.901
Quoziente secondario di struttura	2,33	2,03

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2024	31/12/23
Quoziente di indebitamento complessivo	0,88	0,92
Quoziente di indebitamento finanziario	0,46	0,62

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/24	31/12/2023
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	8.253.280	7.864.398
- Passività Operative	1.938.363	1.362.738
Capitale Investito Operativo netto	6.314.917	6.501.660
Impieghi extra operativi	338.522	653.692
Disponibilità liquide	-1.782.915	-1.695.809
Capitale Investito Netto	4.870.524	5.459.543
FONTI		
Mezzi propri	4.567.537	4.443.808
Posizione finanziaria netta	302.987	1.015.735
Capitale di Finanziamento	4.870.524	5.459.543



Indici di redditività	31/12/2024	31/12/2023
ROE	1,48%	26,32%
ROI	2,87%	-1,45%
ROS	1,10%	-0,64%

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/24	31/12/2023
ATTIVO FISSO	2.622.968	3.031.127
Immobilizzazioni immateriali	1.593.386	1.626.669
Immobilizzazioni materiali	799.382	828.482
Immobilizzazioni finanziarie	230.200	575.976
ATTIVO CIRCOLANTE	5.985.311	5.513.061
Magazzino	0	0
Liquidità differite	4.202.396	3.817.252
Liquidità immediate	1.782.915	1.695.809
CAPITALE INVESTITO	8.608.279	8.544.188
MEZZI PROPRI	4.567.537	4.443.808
Capitale Sociale	1.317.715	1.309.289
Riserve	3.249.822	3.134.519
PASSIVITA' CONSOLIDATE	1.576.758	2.171.553
PASSIVITA' CORRENTI	2.463.984	1.928.827
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	8.608.279	8.544.188

Indicatori di solvibilità	31/12/2024	31/12/23
Margine di disponibilità (CCN)	3.517.056	3.373.101
Quoziente di disponibilità	243,30%	276,91%
Margine di tesoreria	3.517.056	3.373.101
Quoziente di tesoreria	243,30%	276,91%

PFN		
Valori in euro	31/12/24	31/12/23
A Cassa	16	0
B Altre disponibilità liquide	1.782.899	1.695.809
C Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D Liquidità (A+B+C)	1.782.915	1.695.809
E Crediti finanziari correnti	17.232	0
F Debiti finanziari correnti	0	0
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	605.115	625.642
H Altri debiti finanziari correnti	0	0
I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	605.115	625.642
J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	-1.177.800	-1.070.167
K Debiti bancari non correnti	1.480.787	2.085.902
L Obbligazioni emesse altri debiti non correnti	0	0
M Altri debiti non correnti	0	0
N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	1.480.787	2.085.902
O Indebitamento finanziario netto (cassa) (J+N)	302.987	1.015.735
P Adjustment per depositi cauzionali	230.200	575.976
Q Adjustment per finanziamento attivo verso Trawell Co	233.333	466.667
R Posizione finanziaria netta Adjusted (O-P-Q)	-160.546	-26.908



Andamento della gestione e prevedibile evoluzione Sostravel.com

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

6. ALTRE INFORMAZIONI

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

Rischi operativi e incertezze

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

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

Rischi connessi al funzionamento dell'App sostravel quali guasti nel funzionamento dei software, errori di programmazione, difetti di interazione o di compatibilità tra l'applicazione mobile e i dispositivi sui quali è installata e/o piattaforme, i data center e i sistemi operativi (Ios, Android, etc.) di terze parti inclusi i relativi aggiornamenti su cui sostravel non esercita alcun potere;

Rischi connessi alla "customer retention" ossia alla capacità di trattenere gli utilizzatori acquisiti e di evitare che cessino di utilizzare o cancellino l'App;

Rischi connessi ad atti di pirateria informatica;

Rischi connessi alla competitività del mercato nel quale la Società opera e all'ingresso nel mercato di nuovi concorrenti;

Rischi connessi ai fenomeni di stagionalità delle vendite dei servizi.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di alcuni indicatori non finanziari come riportati nella presente relazione.



Sicurezza, ambiente lavorativo e privacy

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta, considerato il settore esclusivamente di natura commerciale in cui opera. Lo smaltimento dei rifiuti e di eventuali scarti di confezionamento delle merci viene effettuato nel pieno rispetto delle specifiche normative.

Al riguardo la società non è mai stata sanzionata per eventi o danni di natura ambientale.

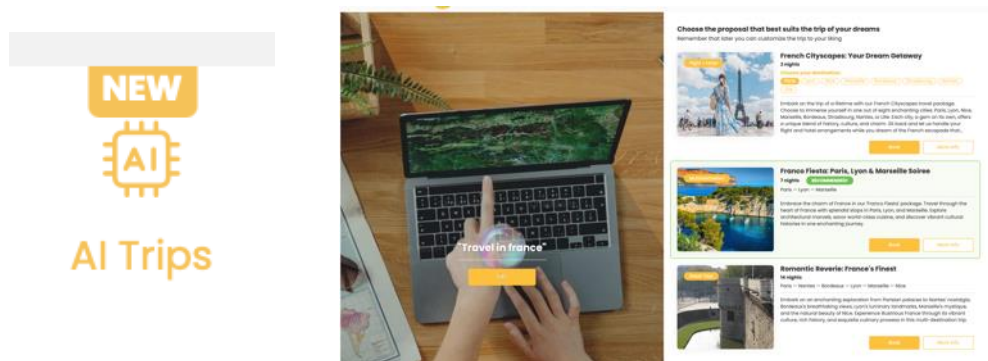
Nel merito delle normative concernenti la tutela della Privacy e la Salute e la Sicurezza del lavoro tutti gli adempimenti prescritti sono stati tempestivamente adempiuti o sono in fase di completamento.

Informazioni sulla gestione del personale

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato investimenti in sicurezza del personale in ottemperanza del decreto legislativo 81/08 è stato infatti formato tutto il personale dipendente in materia di sicurezza dei lavoratori e dei preposti. L'azienda ha intrapreso un percorso in merito alla parità di genere.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che la società continua costantemente a svolgere attività di ricerca e sviluppo per ampliare i servizi offerti e migliorare le attuali funzionalità dell'App sostravel e dei portali. Nella seconda parte dell'anno la società ha lanciato sui proprio portali #AITrips un motore di ricerca che utilizza algoritmi di apprendimento automatico che analizzano ed elaborano in tempo reale un'ampia gamma di dati, dalle preferenze degli utenti alle informazioni su destinazioni, meteo, eventi locali, consentendo di fornire viaggi unici e super personalizzati, offrendo risposte adatte alle esigenze di ogni singolo tipo di viaggiatore passando in pochi clic da una domanda generica alla prenotazione di un viaggio.





Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che, in linea con le politiche gestionali proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate. Nel corso del 2024 la società ha avviato una nuova fase di sviluppo, che ha visto la business unit "Travel" ridurre la dipendenza dagli accordi di vuoto per pieno ovvero quei contratti con alberghi, villaggi e resort con impegni di vendita a rischio e forti garanzie finanziarie, nonché una politica di digital marketing con più attenzione alle conversioni/vendite che ai soli accessi alle piattaforme online. Inoltre, è stata avviata una politica di diversificazione dell'offerta Amare Travel, oltre la Sardegna.

Gli amministratori hanno valutato la situazione economica, patrimoniale e finanziaria per i successivi 12 mesi e ritengono, quindi, di poter approvare il bilancio in un'ottica di continuità aziendale grazie all'attuale patrimonializzazione della società, alla sua capacità organizzativa e manageriale ed alle azioni quali-quantitative che gli amministratori stanno attuando per prevenire il verificarsi di situazioni che possano avere effetti negativi nel breve- medio termine.

Gli amministratori ritengono di poter riconfermare le stime di Fatturato, Ebitda e PFN per l'esercizio 2025 e quindi le stime riportate nel Piano 23-27 grazie ad una serie di iniziative già adottate che produrranno i loro effetti già a partire dall'anno corrente:

- Nuovi accordi senza rischio per oltre 100 strutture
- Accordo di vuoto pieno parziale per villaggi I Grandi Viaggi
- Accordo/consulenza e gestione delle vendite Hotel Palau.
- L'incremento del numero di strutture commercializzate in Puglia
- L'introduzione di una nuova struttura in Calabria, a partire dalla stagione estiva 2025.

Utile per Azione

L'utile per azione al 31 dicembre 2024, secondo le modalità previste dallo IAS 33 è pari 0,005139 euro. Le modalità di calcolo dell'utile base per azione e dell'utile diluito per azione sono definite dallo IAS 33 - Utile per azione.

L'utile (perdita) base per azione è definito come il rapporto fra il risultato economico di Sostravel.com S.p.A. di periodo attribuibile ai possessori di strumenti ordinari di capitale al 31 dicembre 2024 (n. 13.177.148 azioni al 31 dicembre 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 oltre alla sede legale ha una sede operativa a Roma (RM) viale Europa 98.

Assetti organizzativi

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

Prospettiva della continuità aziendale

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

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



Sostravel.com S.p.A



C. ... Bilancio al 31 Dicembre 2024





7. Bilancio di esercizio al 31/12/2024

Dati Anagrafici	
Sede in	ROMA
Codice Fiscale	03624170126
Numero Rea	ROMA1683616
P.I.	03624170126
Capitale Sociale Euro	1.317.714,80 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	791100
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	



STATO PATRIMONIALE - Attivo

ATTIVO	31/12/2024	31/12/2023
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	894.475	959.247
2) Costi di sviluppo	108.164	150.300
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.090	6.481
5) Avviamento	264.529	302.319
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	141.062	0
7) Altre	178.066	208.322
Totale immobilizzazioni immateriali	1.593.386	1.626.669
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	762.133	789.095
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.085	0
4) Altri beni	36.164	39.387
Totale immobilizzazioni materiali	799.382	828.482
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	230.200	575.976
Totale crediti verso altri	230.200	575.976
Totale Crediti	230.200	575.976
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	230.200	575.976
Totale immobilizzazioni (B)	2.622.968	3.031.127

C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.083.428	1.526.053
Totale crediti verso clienti	2.083.428	1.526.053
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	15.092	19.011
Totale crediti tributari	15.092	19.011
5-ter) Imposte anticipate	1.561.826	1.612.749
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	403.380	322.292
Esigibili oltre l'esercizio successivo	13.871	233.333
Totale crediti verso altri	417.251	555.625
Totale crediti	4.077.597	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	1.782.899	1.695.809
3) Danaro e valori in cassa	16	0
Totale disponibilità liquide	1.782.915	1.695.809
Totale attivo circolante (C)	5.860.512	5.409.247
D) RATEI E RISCONTI	124.799	103.814
TOTALE ATTIVO	8.608.279	8.544.188



STATO PATRIMONIALE – Passivo

PASSIVO	31/12/2024	31/12/2023
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	1.317.715	1.309.289
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	6.351.584	6.258.898
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	158.481	100.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	869.685	869.681
Totale altre riserve	869.685	869.681
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-4.094.921	-5.206.062
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	67.715	1.169.623
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-102.722	-57.621
Totale patrimonio netto	4.567.537	4.443.808
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	31.925	42.206
Totale fondi per rischi e oneri (B)	31.925	42.206
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	59.046	38.445

D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	605.115	625.642
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.480.787	2.085.902
Totale debiti verso banche (4)	2.085.902	2.711.544
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	155.500	204.155
Totale acconti (6)	155.500	204.155
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.298.524	564.022
Totale debiti verso fornitori (7)	1.298.524	564.022
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	68.656	212.883
Totale debiti tributari (12)	68.656	212.883
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	46.784	45.022
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	46.784	45.022
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	272.928	251.005
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.000	5.000
Totale altri debiti (14)	277.928	256.005
Totale debiti (D)	3.933.294	3.993.631
E) RATEI E RISCONTI	16.477	26.098
TOTALE PASSIVO	8.608.279	8.544.188



Conto Economico

	31/12/2024	31/12/2023
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.440.909	19.526.534
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	10.275	42.599
Altri	66.826	119.989
Totale altri ricavi e proventi	77.101	162.588
Totale valore della produzione	22.518.010	19.689.122
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	4.900
7) Per servizi	20.555.789	18.212.438
8) Per godimento di beni di terzi	199.734	167.311
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	574.419	554.792
b) Oneri sociali	162.547	157.426
c) Trattamento di fine rapporto	38.827	34.265
Totale costi per il personale	775.793	746.483
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	389.866	484.585
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	47.616	38.848
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	10.469	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	447.951	523.433
12) Accantonamenti per rischi	9.912	33.493
14) Oneri diversi di gestione	300.363	153.146
Totale costi della produzione	22.289.542	19.841.204
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	228.468	-152.082

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	19.348	28.199
Totale proventi diversi dai precedenti	19.348	28.199
Totale altri proventi finanziari	19.348	28.199
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	95.969	110.238
Totale interessi e altri oneri finanziari	95.969	110.238
17-bis) Utili e perdite su cambi	-1.025	-353
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-77.646	-82.392
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	150.822	-234.474
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	32.184	13.530
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	-4.330
Imposte differite e anticipate	50.923	-1.413.297
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	83.107	-1.404.097
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	67.715	1.169.623



RENDICONTO FINANZIARIO

(FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	67.715	1.169.623
Imposte sul reddito	83.107	(1.404.097)
Interessi passivi/(attivi)	76.621	82.039
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	227.443	(152.435)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	70.752	76.471
Ammortamenti delle immobilizzazioni	437.482	523.433
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	1.025	353
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	509.259	600.257
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	736.702	447.822
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0

Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(557.375)	(698.339)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	734.502	67.538
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(20.985)	704.112
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(9.621)	(41.844)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(33.050)	777.472
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	113.471	808.939
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	850.173	1.256.761
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(76.621)	(82.039)
(Imposte sul reddito pagate)	(27.060)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(60.432)	(89.977)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(164.113)	(172.016)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	686.060	1.084.745
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(18.516)	(4.776)
Disinvestimenti	0	8.331
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(356.583)	(824.805)
Disinvestimenti	0	19.700
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	(345.976)
Disinvestimenti	345.776	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0



RENDICONTO FINANZIARIO

(FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(29.323)	(1.147.526)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(20.527)	301.436
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(605.115)	(625.642)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	101.112	5.460
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	(45.101)	(57.621)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(569.631)	(376.367)

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	87.106	(439.148)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	1.695.809	2.134.925
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	32
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.695.809	2.134.957
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.782.899	1.695.809
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	16	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.782.915	1.695.809
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0



8. Nota integrativa

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2024 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.

PRINCIPI DI REDAZIONE

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;

- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

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

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



Prospettiva della continuità aziendale

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

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

L'organo amministrativo ha valutato l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società, anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi dell'impresa e della perdita della continuità aziendale, anche alla luce dell'art. 2086 del Codice civile e del Decreto Legislativo 12 gennaio 2019, n. 14 (Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza).

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 2024, ha sostenuto costi per € 175.854: € 16.476 legati all'estensione della validità dei warrant, che vengono ammortizzati in 2 esercizi in relazione agli anni in cui la Società potrà godere dei benefici futuri legati a tale estensione; € 159.378 relativi a costi e-commerce e digital marketing per l'introduzione della vendita di pacchetti viaggi e nuove mete, tali spese verranno ammortizzate in 5 esercizi.

I costi di sviluppo derivano dall'applicazione dei risultati della ricerca di base o di altre conoscenze possedute o acquisite, anteriormente all'inizio della produzione commerciale o dell'utilizzazione e sono ammortizzati secondo la loro vita utile.

I marchi sono ammortizzati in 18 anni, mentre l'avviamento da Fusione è ammortizzato secondo la sua vita utile, in 10 anni.

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

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice civile.

Immobilizzazioni materiali

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



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

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono ridotte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata per perdite durevoli di valore viene ripristinato il valore originario.

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

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

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate.

mobili e arredi: 12%

fabbricati: 3%

macchine ufficio elettroniche: 20%

sistemi telefonici elettronici: 20%

Partecipazioni

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

Crediti

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

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

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



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

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

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

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

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

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

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

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



Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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

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

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

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

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

Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

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

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



Fondi per imposte, anche differite

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del Codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati 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.

INFORMAZIONI SULLO STATO

Attivo

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



IMMOBILIZZAZIONI

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

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 1.593.386 (€ 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 i immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni i immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	2.559.092	2.286.222	306.580	377.899	0	295.756	5.825.549
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.599.845	2.135.922	300.099	75.580	0	87.434	4.198.880
Valore di bilancio	959.247	150.300	6.481	302.319	0	208.322	1.626.669
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	175.854	9.200	1.358	0	141.062	29.109	356.583
Ammortamento dell'esercizio	240.626	51.336	749	37.790	0	59.365	389.866
Totale variazioni	-64.772	-42.136	609	-37.790	141.062	-30.256	-33.283
Valore di fine esercizio							
Costo	2.734.946	2.295.422	307.938	377.899	141.062	324.865	6.182.132
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.840.471	2.187.258	300.848	113.370	0	146.799	4.588.746
Valore di bilancio	894.475	108.164	7.090	264.529	141.062	178.066	1.593.386



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 e ai costi di rinnovo dell'estensione di due anni della validità dei warrant.

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**, **AmareKenya** e **AmareTravel**.

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.

Nelle immobilizzazioni in corso e acconti sono stati contabilizzati i costi per il passaggio ad altro gestionale amministrativo e contabile.

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 € 799.382
(€ 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
Valore di inizio esercizio				
Costo	898.725	0	74.815	973.540
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	109.630	0	35.428	145.058
Valore di bilancio	789.095	0	39.387	828.482
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	9.126	9.390	18.516
Ammortamento dell'esercizio	26.962	8.041	12.613	47.616
Totale variazioni	-26.962	1.085	-3.223	-29.100
Valore di fine esercizio				
Costo	898.725	9.126	84.205	992.056
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	136.592	8.041	48.041	192.674
Valore di bilancio	762.133	1.085	36.164	799.382



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
Valore di inizio esercizio		
Costo	101.172	101.172
Svalutazioni	101.172	101.172
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio		
Costo	101.172	101.172
Svalutazioni	101.172	101.172

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 230.200 (€ 575.976 nel precedente esercizio) e sono rappresentanti 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
Crediti immobilizzati verso altri	575.976	-345.776	230.200	0	230.200	0
Totale crediti immobilizzati	575.976	-345.776	230.200	0	230.200	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 € 70.000 corrisposto a Yessa Srl per un contratto camere nel Twiga resort di Watamu in Kenya, un deposito di € 130.000 corrisposto a Studio Vacanze per un contratto camere per la stagione 2025 e altri depositi di minor entità sempre per contratti camere



ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 4.077.597 (€ 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	2.093.897	0	2.093.897	10.469	2.083.428
Crediti tributari	15.092	0	15.092		15.092
Imposte anticipate			1.561.826		1.561.826
Verso altri	403.380	13.871	417.251	0	417.251
Totale	2.512.369	13.871	4.088.066	10.469	4.077.597

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	557.375	2.083.428	2.083.428	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	19.011	-3.919	15.092	15.092	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.612.749	-50.923	1.561.826			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	555.625	-138.374	417.251	403.380	13.871	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.713.438	364.159	4.077.597	2.501.900	13.871	0

I crediti verso clienti includono principalmente crediti derivanti dalle prestazioni di servizi dell'attività caratteristica e fatture da emettere. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

I crediti tributari sono costituiti esclusivamente da crediti IRES, mentre i crediti verso altri comprendono principalmente € 233.333 di crediti per finanziamento fruttifero di interessi concesso alla Trawell Co S.p.a., ed € 158.186 di anticipi a fornitori.

Le imposte anticipate sono pari ad € 1.561.826 (€ 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	2.083.428	1.483.292	486.907	113.229
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	15.092	15.092	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.561.826	1.561.826	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	417.251	417.251	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.077.597	3.477.461	486.907	113.229

Crediti – Operazioni con retrocessione a termine

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € **1.782.915** (€ 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	87.090	1.782.899
Denaro e altri valori in cassa	0	16	16
Totale disponibilità liquide	1.695.809	87.106	1.782.915



RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 124.799 (€ 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
Ratei attivi	4.000	-4.000	0
Risconti attivi	99.814	24.985	124.799
Totale ratei e risconti attivi	103.814	20.985	124.799

Composizione dei ratei attivi:

Non sono presenti ratei arrivi al 31 dicembre 2024.

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 € 4.567.537

(€ 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
Capitale	1.309.289	0	0	8.426
Riserva da sopraprezzo delle azioni	6.258.898	0	0	92.686
Riserva legale	100.000	0	0	58.481
Altre riserve				
Varie altre riserve	869.681	0	0	0
Totale altre riserve	869.681	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-5.206.062	0	0	1.111.141
Utile (perdita) dell'esercizio	1.169.623	0	-1.169.623	0
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	-57.621	0	0	-45.101
Totale Patrimonio netto	4.443.808	0	-1.169.623	1.225.633

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		1.317.715
Riserva da sopraprezzo delle azioni	0	0		6.351.584
Riserva legale	0	0		158.481
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	4		869.685
Totale altre riserve	0	4		869.685
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		-4.094.921
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	67.715	67.715
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0		-102.722
Totale Patrimonio netto	0	4	67.715	4.567.537

	Descrizione	Importo
	Riserva da conferimento	869.685
Totale		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 l'esercizio 2024, a seguito dell'esercizio dei warrant precedentemente emessi, il capitale sociale si è incrementato per € 8.426 con un aumento contestuale della riserva sovrapprezzo azioni pari ad € 92.686.

Il capitale sociale al 31 dicembre 2024 risulta pari ad € 1.317.715 e la riserva sovrapprezzo azioni pari ad € 6.351.584. Al 31 dicembre 2024 risultavano ancora in circolazione n. 21.718.270 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 corso dell'esercizio 2024 sono state acquistate ulteriori n° 40.000 azioni proprie per il corrispettivo di € 45.101.

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	1.308.834	0	0	455
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	6.253.893	0	0	5.005
Riserva legale	100.000	0	0	0
Altre riserve				
Varie altre riserve	869.684	0	0	0
Totale altre riserve	869.684	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-4.590.279	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-615.783	0	615.783	0
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0	0	-57.621
Totale Patrimonio netto	3.326.349	0	615.783	-52.161

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



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 € 158.481, dall'ammontare dei costi di impianto e ampliamento e costi di sviluppo non ancora ammortizzati ai sensi dell'art. 2426, co. 1 n. 5, del Codice civile per € 1.002.639, dalle perdite portate a nuovo per € 4.094.921, dalla quota della riserva legale necessaria affinché la stessa raggiunga il limite del 20% del capitale sociale per € 105.062 e dall'importo della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio pari ad € 102.722.

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	1.317.715	Capitale		0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	6.351.584	Capitale	A - B - C	6.351.584	0	0
Riserva legale	158.481	Utili	A - B	158.481	0	0
Altre riserve						
Varie altre riserve	869.685	Capitale - Utili	A - B - C	869.685	0	0
Totale altre riserve	869.685			869.685	0	0
Utili portati a nuovo	-4.094.921			0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-102.722			0	0	0
Totale	4.499.822			7.379.750	0	0
Quota non distribuibile				5.463.825		
Residua quota distribuibile				1.915.925		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

	Descrizione	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per altre ragioni	Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro
	Riserva da conferimento	869.685	Capitale - utilii	A - B - C	869.685	0	0	
Totale		869.685						



FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 31.925 (€ 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
Valore di inizio esercizio	0	0	0	42.206	42.206
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	31.925	31.925
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	42.206	42.206
Totale variazioni	0	0	0	-10.281	-10.281
Valore di fine esercizio	0	0	0	31.925	31.925

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 € 59.046 (€ 38.445 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	38.445
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	38.827
Altre variazioni	-18.226
Totale variazioni	20.601
Valore di fine esercizio	59.046



DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.933.294 (€ 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
Debiti verso banche	2.711.544	-625.642	2.085.902
Acconti	204.155	-48.655	155.500
Debiti verso fornitori	564.022	734.502	1.298.524
Debiti tributari	212.883	-144.227	68.656
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	45.022	1.762	46.784
Altri debiti	256.005	21.923	277.928
Totale	3.993.631	-60.337	3.933.294

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

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

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

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

Gli altri debiti sono costituiti principalmente da debiti verso i dipendenti per 14.ma mensilità, per ferie maturate e non godute, da depositi cauzionali con scadenza entro l'esercizio per € 188.000 contratti per la copertura della stagione 2024-2025 e da depositi cauzionali con scadenza oltre l'esercizio successivo riferiti ai contratti d'affitto degli immobili di Gallarate.



Debiti – Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	2.711.544	-625.642	2.085.902	605.115	1.480.787	285.234
Acconti	204.155	-48.655	155.500	155.500	0	0
Debiti verso fornitori	564.022	734.502	1.298.524	1.298.524	0	0
Debiti tributari	212.883	-144.227	68.656	68.656	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	45.022	1.762	46.784	46.784	0	0
Altri debiti	256.005	21.923	277.928	272.928	5.000	0
Totale debiti	3.993.631	-60.337	3.933.294	2.447.507	1.485.787	285.234

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			
Area geografica		ITALIA	UE	EXTRA UE
Debiti verso banche	2.085.902	2.085.902	0	0
Acconti	155.500	155.500	0	0
Debiti verso fornitori	1.298.524	1.031.868	114.771	151.885
Debiti tributari	68.656	68.656	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	46.784	46.784	0	0
Altri debiti	277.928	277.928	0	0
Debiti	3.933.294	3.666.638	114.771	151.885

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 € 16.477 (€ 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
Ratei passivi	3.898	2.979	6.877
Risconti passivi	22.200	-12.600	9.600
Totale ratei e risconti passivi	26.098	-9.621	16.477

Nei risconti passivi sono state iscritte 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 spese condominiali relative all'anno 2024, che verranno pagati dalla società nel 2025.



INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni -
Ripartizione per categoria di attività

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

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Ricavi per servizi al viaggiatore	1.401.996
	Ricavi attività agenzia di viaggio	21.038.913
Totale		22.440.909

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	19.125.967
	UE	489.102
	EXTRA UE	2.825.840
Totale		22.440.909



Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 77.101 (€ 162.588 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	42.599	-32.324	10.275
Altri			
Provvigioni attive	80.218	-38.255	41.963
Proventi immobiliari	0	16.800	16.800
Altri ricavi e proventi	39.771	-31.708	8.063
Totale altri	119.989	-53.163	66.826
Totale altri ricavi e proventi	162.588	-85.487	77.101

Gli altri ricavi e proventi sono rappresentati principalmente da:

- Euro 9.600 di credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro;
- Euro 16.800 di ricavi per locazione dell'immobile di proprietà;
- Euro 41.963 di provvigioni attive;
- Euro 6.781 di sopravvenienze attive.

COSTI DELLA PRODUZIONE – Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 20.555.789 (€ 18.212.438 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Servizi per acquisti	16.580.178	2.196.344	18.776.522
Trasporti	75	267	342
Spese di manutenzione e riparazione	4.401	5.685	10.086
Servizi e consulenze tecniche	0	1.284	1.284
Compensi agli amministratori	401.885	-8.964	392.921
Compensi a sindaci e revisori	56.500	1.106	57.606
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	0	8.000	8.000
Provvigioni passive	5	362	367
Pubblicità	22.934	-9.956	12.978
Spese e consulenze legali	74.692	-12.956	61.736
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	480.700	33.088	513.788
Spese telefoniche	4.209	1.639	5.848
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	13.842	1.162	15.004
Assicurazioni	8.924	10.280	19.204
Spese di rappresentanza	11.821	3.497	15.318
Spese di viaggio e trasferta	19.903	32.774	52.677
Altri	532.369	79.739	612.108
Totale	18.212.438	2.343.351	20.555.789



Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 199.734 (€ 167.311 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	69.060	-9.825	59.235
Altri	98.251	42.248	140.499
Totale	167.311	32.423	199.734

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 300.363 (€ 153.146 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Abbonamenti riviste, giornali ...	39	4.442	4.481
Sopravvenienze e insussistenze passive	56.407	76.846	133.253
Altri oneri di gestione	96.700	65.929	162.629
Totale	153.146	147.217	300.363

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Utili e perdite su cambi

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

	Parte valutativa	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	14	119	133
Perdite su cambi	124	1.034	1.158

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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



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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	0	0	0	-50.923	
IRAP	32.184	0	0	0	
Totale	32.184	0	0	-50.923	0

Sono state rilevate imposte anticipate per € 8.907 sull'importo dell'accantonamento al fondo rischi, mentre sono state rilasciate imposte anticipate per € 59.830 principalmente per l'utilizzo delle perdite fiscali pregresse, dell'ACE pregresso e degli interessi passivi indeducibili negli esercizi precedenti.

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

	Esercizio corrente - Ammontare	Esercizio corrente - Aliquota fiscale	Esercizio corrente - Imposte anticipate rilevate	Esercizio precedente - Ammontare	Esercizio precedente - Aliquota fiscale	Esercizio precedente - Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali:						
dell'esercizio	0			222.682		
di esercizi precedenti	6.097.541			5.874.859		
Totale perdite fiscali	6.097.541			6.097.541		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	6.003.432	24,00	1.440.824	6.097.541	24,00	1.463.410

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Dirigenti	1
Impiegati	14
Totale Dipendenti	15



Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del Codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	348.000	37.540

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

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

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

Categorie di azioni emesse dalla società

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

	Descrizione	Consistenz a iniziale, numero	Consistenz a iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenz a finale, numero	Consistenz a finale, valore nominale
	Azioni ordinarie	13.092.888	1.309.289	84.260	8.426	13.177.148	1.317.715
Totale		13.092.888	1.309.289	84.260	8.426	13.177.148	1.317.715

In relazione a quanto disposto dall'articolo 2427, comma 1, numero 18 del Codice civile si segnala che la società non ha emesso azioni di godimento o obbligazioni convertibili in azioni, fatto salvo per i warrant emessi, come già anticipato nel paragrafo "Movimentazioni del Patrimonio netto".



Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del Codice civile, non sono in essere garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non sono in essere patrimoni destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 bis del Codice civile, né finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 decies del Codice civile.

Operazioni con parti correlate

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

Le principali operazioni concluse con parti correlate sono le seguenti:

- RG HOLDING: al 31 dicembre 2024 è presente un debito nei confronti della parte correlata di € 11.796 relativo a costi di gestione 2019/2023 ed un debito di € 12.500 per compenso del Consiglio di Amministrazione relativo al mese di dicembre 2024; infine è presente un credito di € 527 relativo alla gestione 2020/2021;

- Gruppo Trawell Co: le operazioni nei confronti delle società del Gruppo Trawell Co si basano su accordi commerciali aventi ad oggetto la prestazione dei servizi relativi: (i) al rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo TraWell Co che abbiano acquistato il Servizio Concierge Bagagli Smarriti nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna dei medesimi bagagli; (ii) all'assistenza offerta tramite call center ai clienti delle società del Gruppo TraWell Co nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli. A bilancio è presente un finanziamento attivo di € 233.334 rilasciato a Trawell Co. con scadenza novembre 2025 e un credito per interessi attivi sul finanziamento stesso per € 1.141; infine risulta aperto nei confronti di TraWell Co un debito commerciale pari ad € 82.757 e crediti commerciali per € 1.146.617. Tali operazioni hanno portato alla rilevazione di costi in bilancio per € 462.166 e di ricavi per € 1.145.141.

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

- Yessa S.r.l. A bilancio risulta un credito per deposito cauzionale di € 70.000 versato a seguito di contratto per le camere nel Twiga Hotel di Watamu Kenya. Al 31 dicembre 2024 risultano, a seguito delle operazioni intercorse tra le parti, note credito da ricevere per € 74.635 e un credito di € 32.492.



Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

Strumenti finanziari derivati

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

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento – art. 2497 bis del Codice civile

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

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

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

- € 9.600 di credito d'imposta per adeguamento luoghi di lavoro;
- € 675 di contributo UE per registrazione marchi.



Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del Codice civile, si propone di destinare l'utile d'esercizio, pari a € 67.715 , nel seguente modo:

- per € 3.386 alla riserva legale;
- per € 50.000 ai soci quale dividendo;
- per € 14.329 a copertura delle perdite precedentemente rinviate a nuovo.

Per il Consiglio di Amministrazione

CARMINE COLELLA

Dichiarazione di conformità

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

SosTravel. com S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024
Relazione della società di Revisione Indipendente
ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs 39/2010

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

Agli Azionisti della
SosTravel.com S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società SosTravel.com S.p.A (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori della SOSTravel.com S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della SOSTravel.com S.p.A. al 31 dicembre 2024, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di:

- esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della SOSTravel.com S.p.A.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Milano, 14 aprile 2025

Audirevi S.p.A.

Anna Baldini
Socio

SosTravel.com Spa

Sede legale VIALE EUROPA, 98 – ROMA (RM) Cap 00144

Numero iscrizione Registro delle imprese di Roma, Codice fiscale e P IVA 03624170126

Capitale Sociale interamente versato Euro 1.317.714,80

Iscritta al numero RM - 1683616 del R.E.A. di Roma

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

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

Signori Soci, il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31.12.2024, ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti C.C.

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

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

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

Il collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale. Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Audirevi spa ci ha consegnato la propria relazione datata 14 aprile 2025 contenente un giudizio senza modifica. Pertanto, da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2024 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

Attività svolta

- Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine

di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica.

- Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione. Il Collegio ha potuto constatare che il sistema organizzativo, amministrativo e di "controllo interno" sono adeguati alla nuova realtà. I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale. Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che il livello della preparazione tecnica del personale amministrativo interno, incaricato della rilevazione dei fatti di gestione, è adeguato e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali. I consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, legale, societaria e giuslavoristica sono sostanzialmente immutati. Si può affermare che tutti hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.
- Le informazioni richieste dall'art. 2381, c. 5 C.C., sono state fornite dal Presidente del Consiglio, con periodicità sia in occasione delle riunioni programmate, tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del consiglio di amministrazione.
- In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:
 - le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
 - sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
 - le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale; non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
 - nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta:
 - non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
 - non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 C.C.;
 - non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 C.C.;
 - non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, c. 7 C.C.;

A2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Bilancio d'esercizio

- Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2024 che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 C.C., in merito al quale riferiamo quanto segue. Non essendo a noi demandata la revisione contabile del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo

stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire

- Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2024 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, nel rispetto di quanto prescrive l'art. 2423 C.C. e secondo gli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 C.C.

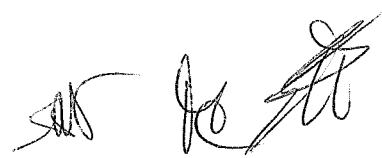
Lo **stato patrimoniale** nei raggruppamenti delle voci attive e passive previste dall'art. 2424 C.C., risulta in sintesi dalla seguente esposizione:

A) Credito verso i soci per versamenti ancora dovuti	0
B) Immobilizzazioni	2.622.968
C) Attivo circolante	5.860.512
D) Ratei e risconti attivi	124.799
Totale attivo	8.608.279
A) Patrimonio netto	4.567.537
B) Fondi rischi e oneri	31.925
C) T.F.R. di lavoro subordinato	59.046
D) Debiti	3.933.294
E) Ratei e risconti passivi	16.477
Totale passivo e patrimonio netto	8.608.279

Il risultato d'esercizio 1.01.2024 - 31.12.2024 trova espressione nel **conto economico** secondo i raggruppamenti, in sintesi, delle voci di costo e ricavo previsti dall'art. 2425 come segue:

A) Valore della produzione	22.518.010
B) Costi della produzione	(22.289.542)
Saldo	228.468
C) Proventi ed oneri finanziari	(77.646)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	
Saldo	150.822
Risultato prima delle imposte	150.822
22) Imposte sul reddito	(83.107)
Utile dell'esercizio	67.715

- L'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 C.C.; tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, c. 1 C.C.
- È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni: i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31.12.2024 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio
- È stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, alla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- È stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- L'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, c. 4 C.C.



- È stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni.
- Ai sensi dell'art. 2426, c. 5 C.C. i valori significativi iscritti ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione; si precisa, per mero richiamo, che non sarà possibile distribuire dividendi intaccando le riserve di utili oltre l'ammontare netto di tale posta capitalizzata nell'attivo.
- È stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro.
- Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione. L'Organismo di Vigilanza sta valutando modifiche al modello organizzativo, al fine di renderlo più efficace e calibrato con la nuova realtà dimensionale della Società.
- Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2024, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per € 67.715. Il collegio concorda con la proposta di dell'Organo amministrativo di destinare euro 3.386 alla Riserva Legale, euro 14.329 a copertura delle perdite di esercizi precedenti riportate a nuovo e euro 50.000 ai soci quali dividendi come indicato in nota integrativa.

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

Osservazioni

- Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2024, così come redatto dagli amministratori, invitando gli stessi a continuare anche in futuro, a monitorare in modo costante la situazione economico patrimoniale e finanziaria, adeguando e migliorando sempre più gli assetti organizzativi ed amministrativi in grado di predisporre, sempre più tempestivamente, report informativi efficaci e comprensibili (magari con l'utilizzo di indici) per tutti gli stakeholders.

Roma, 14 aprile 2025

Il Collegio Sindacale