



COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020

E DELIBERA IL TRASFERIMENTO DELLA SEDE LEGALE PRESSO I NUOVI UFFICI DI GALLARATE

Gallarate, 28 settembre 2020. Il Consiglio di Amministrazione di SosTravel.com S.p.A. (AIM Italia, ticker: SOS), operatore digitale del mercato dei servizi di assistenza per i passeggeri del trasporto aereo, ha approvato in data odierna i risultati economico-finanziari al 30 giugno 2020.

I dati sotto riportati risentono chiaramente della pandemia da covid-19 che ha portato nel 1° semestre 2020 una riduzione del traffico passeggeri del 69,9% in Italia (stima Assaeroporti) e del 60% nel mondo (stima Aci – Airports Council International) con un picco nel secondo trimestre 2020 il cui calo è stato del 97,3% in Italia e del 89,3% nel mondo.

- **Valore della Produzione** pari a 516 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 30 giugno 2019 pari a 1.562 mila euro del 66,9%. I Ricavi delle vendite al 30 giugno 2020 sono pari a 385 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 30 giugno 2019 pari a 1.026 mila euro del 62,5%. Tale percentuale risulta in leggero miglioramento rispetto al dato di riduzione del traffico passeggeri in Italia pubblicato da Assaeroporti;
- **EBITDA** pari a -522 mila euro, in riduzione rispetto al dato del 30 giugno 2019 pari a 270 mila euro, a causa della forte contrazione dei volumi di vendita;
- **EBIT** pari a - 1.086 mila euro, in riduzione rispetto al dato al 30 giugno 2019 pari a -163 mila euro a causa, oltre che per gli elementi che impattano sull'EBITDA, anche di: (i) maggiori ammortamenti legati al marchio Flio; (ii) agli investimenti sull'APP ed (iii) a maggiori svalutazioni e accantonamenti;
- **UTILE netto** pari a -1.085 mila euro (non include imposte anticipate invece presenti a giugno 2019) in peggioramento rispetto al dato al 30 giugno 2019 pari a - 70 mila euro;
- **PFN positiva (cassa)** pari a 901 mila euro ma in riduzione rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2019 e pari a 1.222 mila euro principalmente per (i) supporto dell'attività operativa (ii) investimenti legati alla ristrutturazione dei nuovi uffici.

Principali risultati economico-gestionali al 30 giugno 2020:

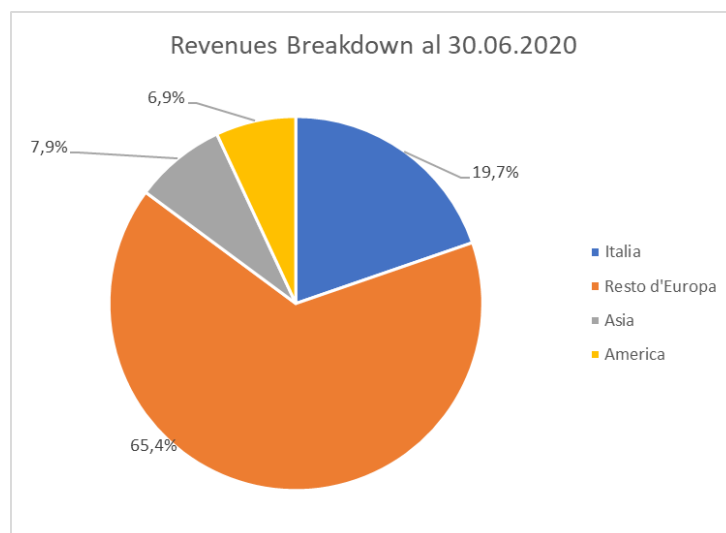
Oltre ai dati economico-finanziari risultano rilevanti, al fine di una valutazione completa, anche la crescita del data base dei clienti profilati e i downloads delle due APP (Flio ed sostravel), di seguito riportati.

- Database clienti al 30.06.2020: 1.105.031 +8% (pari a 1.022.412 al 31.12.2019);
- Clienti profilati al 30 giugno 2020: 82.619 -48% (pari a 160.317 al 30.6.2019);

- Download APP 1° semestre 2020: 213.284 +576% (pari a 31.564 al 30.06.2019);
- Download APP complessive al 30.06.2020: 1.954.154 +12% (pari 1.740.870 al 31.12.2019);
- Monthly Active users 1° semestre 2020 (media): 80.000 +129% (pari a 35.000 al 30.06.2019).

I Ricavi delle vendite al 30 giugno 2020 sono pari a 385 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 30 giugno 2019 pari a 1.026 mila euro del 62,5% (ma in miglioramento rispetto al dato di riduzione del traffico Italia comunicato da Assaeroporti pari al 69,9%).

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede un'ottima diversificazione geografica con l'Italia al 19,7% delle vendite, il resto d'Europa al 65,4%, infine Asia (7,9%) e America (6,9%).



L'EBITDA risulta pari a circa -522 mila euro, in riduzione rispetto al dato del 30 giugno 2019 pari a 269 mila euro, a causa della contrazione dei volumi. Nel primo semestre 2020 la società ha utilizzato cassa integrazione "covid" per complessive 1.859 ore.

L'EBIT e l'Utile Netto risultano negativi, rispettivamente, per circa -1.086 mila euro e per circa -1.085 mila euro a causa, oltre alle voci che impattano sull'EBITDA sopra riportate, di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti per complessivi 564 mila euro (di cui ammortamenti connessi al processo di IPO per circa 193 mila euro e al software per complessivi 201 mila euro).

L'indebitamento finanziario netto (PFN) è **positivo (Cassa)** pari a 901 mila euro ma in riduzione rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2019 e pari a 1.222 mila euro principalmente per (i) supporto dell'attività operativa (ii) investimenti legati alla ristrutturazione dei nuovi uffici.

Principali eventi del 2020

In data 4 marzo 2020 l'Emittente ha comunicato un accordo di partnership strategica, concluso insieme a TraWell Co S.p.A. (l'“Accordo di Partnership”), con la società americana Secure Wrap of Miami Inc., specializzata anch'essa nel settore dell'avvolgimento e protezione dei bagagli e facente parte di un gruppo (il “Gruppo Secure Wrap”) attivo in 17 Paesi nel Nord e Sud America con oltre 50 punti vendita. L'Accordo di Partnership con Secure Wrap of Miami Inc. prevede l'avvio di un'attività di promozione, distribuzione e vendita, presso i propri store aeroportuali, del servizio di rintracciamento attivo dei bagagli (“Lost Luggage Concierge”). L'accordo prevede, inoltre, che le attività di promozione, distribuzione e vendita del Lost Luggage Concierge vengano progressivamente estese all'intero perimetro del Gruppo Secure Wrap. Il servizio di rintracciamento oggetto del Lost Luggage Concierge sarà svolto, nell'interesse e a beneficio dei clienti del Gruppo Secure Wrap, da TraWell Co S.p.A., la quale si avvarrà a tal fine della collaborazione di Sostravel.com S.p.A. L'Accordo di Partnership ha una durata di 5 (cinque) anni e prevede un meccanismo di tacito rinnovo, alla prima scadenza, per un periodo di ulteriori 5 (cinque) anni. L'Accordo di Partnership prevede, inoltre, il riconoscimento in favore di TraWell Co S.p.A. di un corrispettivo fisso per ogni servizio effettivamente venduto dalle società del Gruppo Secure Wrap. I rapporti tra TraWell Co S.p.A. e Sostravel S.p.A. saranno invece regolati sulla base di intese commerciali già ad oggi in essere tra le due società.

In data 14 settembre 2020 SosTravel.com S.p.a. ed Health Point Plus, Inc., hanno sottoscritto una lettera d'intenti con la quale si impegnano a negoziare e concludere, entro il 30 settembre 2020 (salvo possibili proroghe strettamente necessarie per la formalizzazione dell'intesa), un accordo commerciale di durata biennale in base al quale, partendo dal servizio già esistente, creeranno un prodotto di tele-assistenza medica di primo soccorso dedicato al viaggiatore attraverso il network di dottori offerti da Health Point Plus. Al fine di rafforzare la relazione commerciale, si prevede inoltre che SosTravel effettui, anche in vista del prossimo percorso di IPO di Health Point Plus, un investimento di una quota minoritaria del capitale di quest'ultima sottoscrivendo una porzione dell'aumento di capitale deliberato da Health Point Plus per un valore di USD 100.000.

In data odierna la società ha deliberato il trasferimento della sede legale presso i nuovi uffici, recentemente ristrutturati, di Gallarate via Marsala.

Prevedibile Evoluzione della gestione a seguito dell'Emergenza Covid-19

La Società, per la peculiare tipologia del proprio business, risulta significativamente esposta alle criticità connesse alla diffusione dei contagi, alle misure normative adottate per contenere l'ampliarsi dell'epidemia, nonché alle preoccupazioni dei viaggiatori legate all'utilizzo dei mezzi di trasporto aereo.

La pandemia, tuttora in corso, e gli stessi provvedimenti normativi sopra citati, peraltro, hanno determinato una massiccia contrazione del traffico aereo ed hanno imposto, da ultimo, la chiusura di quasi tutti i corner commerciali siti all'interno degli aeroporti e deputati alla vendita



di beni e/o servizi non essenziali. In particolare, e per quanto maggiormente interessa, il principale cliente di Sostravel (TraWell Co s.p.a.), si è visto di fatto costretto a chiudere progressivamente, tra il 10 e il 25 marzo u.s., tutti i propri punti vendita, riaperti progressivamente, ma solo in parte, da maggio u.s. in avanti.

In ragione di quanto precede, è inevitabile attendersi un fatturato in calo nel 2020, cui si accompagna però l'auspicio di una ripresa dal 2021, fermo restando che il business è, come noto, particolarmente soggetto a stagionalità e che i periodi di picco sono, tradizionalmente, quelli dei mesi estivi (giugno-settembre) e del mese di dicembre.

Il management della Società è ovviamente al lavoro per adottare tutte le misure atte a preservare la solidità economica e finanziaria dell'azienda e, in tale prospettiva, sta operando per:

- ampliare l'offerta verso servizi anticiclici (es. telemedicina);
- contenere i costi nell'attuale fase, tra cui quelli relativi al personale dipendente, mediante l'accesso della Società a tutti gli "ammortizzatori sociali" disponibili;
- incrementare le fonti di finanziamento disponibili, incluso il capitale di terzi, da finanza bancaria e/o agevolata.

"Siamo una start up innovativa colpita duramente dal covid-19 – dichiara **Rudolph Gentile, Presidente e CEO di Sostravel** - ma proprio in quanto start up abbiamo un'agilità ed una struttura creativa ed innovativa capace di cogliere le opportunità di questo nuovo contesto sociale". "Sono convinto – continua **Gentile** - che i nuovi servizi di telemedicina che lanceremo, mi auguro entro la fine dell'anno, compenseranno la flessione dei ricavi core e proietteranno l'azienda verso nuove interessanti opportunità".

* * *

Sostravel, fondata nel 2017 da Rudolph Gentile, è leader mondiale nei servizi di informazione per i passeggeri aeroportuali. La Società opera con il marchio "Sostravel" e "Flio" e, attraverso l'App Sostravel, si propone quale "aggregatore" di una gamma di servizi di assistenza ai passeggeri aerei durante tutto il viaggio, dalla partenza sino all'arrivo nell'aeroporto di destinazione, con l'obiettivo di diventare, per questi ultimi, un importante punto di riferimento "prima, durante e dopo il viaggio".



Per maggiori informazioni:

SosTravel.com S.p.A.
Investor Relations
Nicola De Biase
investor.relations@sostravel.com
www.sostravel.com
Tel: +39 0331 1587117
Fax: +39 0331 1582452

Nomad
Banca Finnat S.p.A.
Alberto Verna
a.verna@finnat.it
Palazzo Altieri Piazza del Gesù, 49
00186 Roma, Italia
Tel:+39 06 69933219
Fax:+39 06 69933236

Specialist & Analyst Coverage
Banca Finnat S.p.a.
Lorenzo Scimia
l.scimia@finnat.it
Tel. +39 06 69933 446

Spriano Communication & Partners
Cristina Tronconi, Matteo Russo
Mob. 346 0477901
ctronconi@sprianocommunication.com
mrusso@sprianocommunication.com
www.sprianocommunication.com

Prospetti contabili del bilancio al 30 giugno 2020
Conto economico

Valori in euro	30-giu-20	30-giu-19
Ricavi	384.716	1.026.458
Variazioni per lavori interni		290.354
Atri ricavi	132.178	245.436
Totale Ricavi	516.894	1.562.248
Costi per materie prime		-26.200
Costi per servizi	-640.181	-895.671
Costi per godimento beni di terzi	-61.481	-38.059
Costi del personale	-277.045	-360.739
Variazioni delle rimanenze		44.020
Altri costi	-59.892	-15.851
EBITDA	-521.705	269.748
Ammortamenti	-487.045	-400.559
Svalutazioni	-12.334	0
Accantonamenti	-64.938	-32.424
EBIT	-1.086.022	-163.235
Proventi ed oneri finanziari (netti)	1.139	-230
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie	0	0
Utile(perdita) prima delle imposte	-1.084.883	-163.466
Imposte		-92.725
Risultato netto	-1.084.883	-70.741

Situazione patrimoniale-finanziaria

Valori in euro	30-giu-20	31-dic-19
Immobilizzazioni immateriali	1.890.403	2.367.251
Immobilizzazioni materiali	847.148	560.951
Immobilizzazioni finanziarie	0	0
(A) Capitale immobilizzato netto	2.737.551	2.928.202
Rimanenze		
Crediti commerciali	837.580	2.379.259
Altre attività	997.328	970.318
Debiti commerciali	-554.150	-1.298.380
Altre passività	-421.033	-598.226
(B) Capitale circolante gestionale	859.725	1.452.971
(C) Totale fondi	-97.018	-117.016
(D) = (A) + (B) + (C) Capitale investito netto	3.500.258	4.264.157
Disponibilità liquide	901.045	1.222.028
Passività finanziarie	0	0
(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti	901.045	1.222.028
(F) Patrimonio netto	4.401.303	5.486.185
(G) = (F) – (E) Fonti	3.500.258	4.264.157

Posizione Finanziaria Netta

Valori in euro	30-giu-20	31-dic-19
A Cassa	-	-
B Altre disponibilità liquide	901.045	1.222.028
C Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D Liquidità (A+B+C+)	901.045	1.222.028
E Crediti finanziari correnti	0	0
F Debiti bancari correnti		
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H Altri debiti finanziari correnti		
I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	0	0
J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	-901.045	-1.222.028
K Debiti bancari non correnti		
L Obbligazioni emesse Altri debiti non correnti		
M Altri debiti non correnti		
N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	0	0
O Indebitamento finanziario netto (cassa) (J+N)	-901.045	-1.222.028

La semestrale al 30 giugno 2020 è stata sottoposta a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Audirevi S.p.A.