

## **Sostravel.com: primo semestre 2024 con Margini e Gross Booking Value in forte Miglioramento rispetto al 2023**

### **Estensione di due anni del termine ultimo di esercizio dei "WARRANT SOSTRAVEL.COM 2021-2024"**

- **Ricavi: €5,4M**, in linea con i €5,4M del primo semestre 2023
- **EBITDA: €0,39M, +27%** rispetto a €0,3M del primo semestre 2023
- **EBIT: €139K, +973%** rispetto ai €13K del primo semestre 2023
- **UTILE NETTO: €50K**, rispetto alla perdita di €3,5K del primo semestre 2023
- **Posizione Finanziaria Netta: positiva per €1,671K**, rispetto ai €27K al 31/12/23
- **GROSS BOOKING VALUE (GBV) al 31/08/24: €21,7M, +19,8%** rispetto a €18,1M del medesimo periodo 2023
- il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'estensione del termine ultimo di esercizio dei "Warrant Sostravel.com 2021-2024" dal 16 dicembre 2024 al 16 dicembre 2026 e di convocare l'assemblea straordinaria della Società per approvare le conseguenti modifiche agli aumenti di capitale

\*\*\*

**Roma, 30 settembre 2024** - Il Consiglio di Amministrazione di Sostravel.com S.p.A. ("**SOS**" o la "**Società**"), (Euronext Growth Milan, ticker: SOS e OTCQB New York, ticker SOSAF), operatore digitale che offre servizi di prenotazioni, itinerari digitali tra cui informazioni su voli e aeroporti, noleggio auto, esperienze e servizi proprietari tra cui il Lost Luggage Concierge attraverso le app Sostravel e Flio nonché attraverso le piattaforme [www.sostravel.com](http://www.sostravel.com) e [www.amareitalia.com](http://www.amareitalia.com), le cui azioni sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ha esaminato e approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Audirevi S.p.A.

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

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

## Principali dati economico finanziari del primo semestre 2024

**I Ricavi** delle vendite della Società al 30 giugno 2024 sono in linea con i €5,4M al 30/06/23 pari a €5,4M. Nel primo semestre del 2024, abbiamo consolidato la redditività ottenuta nel precedente esercizio e ottimizzato i costi. I ricavi dei servizi al passeggero, in particolare per il servizio Lost Luggage Concierge, stanno registrando una crescita a doppia cifra, grazie alla nuova strategia distributiva. Come per gli anni precedenti, la stagionalità del business e la modalità di contabilizzazione dei ricavi a fine soggiorno determinano che i primi sei mesi dell'anno presentino ricavi inferiori, rispetto alla seconda parte dell'esercizio annuale.

**La ripartizione geografica delle vendite di booking services** vede la seguente diversificazione geografica: Italia 52%, resto UE 34% % extra UE 14%

**La ripartizione geografica delle vendite del servizio Lost Luggage Concierge** vede un'ottima diversificazione geografica con l'Italia al 40% delle vendite, il resto d'Europa al 43% ed America 17%. Il servizio è commercializzato in 25 aeroporti attraverso l'accordo con TraWell Co. S.p.A. (TWL) e gli accordi B2B. Nei mesi di gennaio e febbraio, Sostravel ha siglato nuovi accordi per i servizi Lost Luggage Concierge e Dr. Travel con Aciblue team (network ACI con 43 agenzie di viaggio in Italia), Glamour e Futura Vacanze (tour operator italiani). Inoltre, è stato avviato un accordo con Costa Crociere per i clienti fly&Cruise.

**L'EBITDA** ha raggiunto **€389K, +27%** rispetto allo stesso periodo pro-forma del 2023 pari a €306K. Il miglioramento della marginalità dipende prevalentemente da migliori ratei di occupazione e la maggiore flessibilità e personalizzazione fornita ai clienti, che ha consentito di rafforzare ulteriormente il posizionamento tariffario fin dall'inizio dell'anno. Ha contribuito alla riduzione di alcuni costi l'aumento dei viaggiatori **“repeteers”**.

**L'EBIT**, pari a **€139K, è cresciuto di 10x (dieci volte)** rispetto allo stesso periodo del 2023, grazie alle medesime considerazioni descritte sopra per l'EBITDA.

**Il Risultato Netto è positivo per €50K** in forte aumento rispetto alla perdita di €3,5K dello stesso periodo del 2023, confermando l'Utile Netto di esercizio 2023.

**La Posizione Finanziaria Netta è positiva per €1.670K, in miglioramento** rispetto al dato del 31 dicembre 2023 pari a cassa per €27K.

\*\*\*

Oltre ai dati economico-finanziari rappresentati, risultano rilevanti, anche la crescita del data base dei clienti profilati e i downloads delle due APP (Flio e sostravel):

- Database clienti al 30 giugno 2024: 1.224.686
- Clienti profilati nel primo semestre 2024: 27.529
- Download APP complessive: 2.550.947 (+4,33% rispetto al 30/06/23)

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

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

I clienti **“repeteers” sono passati dal 2 al 9%**, in crescita anche gli utenti stranieri.

I risultati finanziari al **30 giugno 2024** saranno commentati durante la videoconferenza con analisti ed investitori l'8 ottobre alle ore 15. È possibile richiedere la partecipazione scrivendo all'indirizzo e-mail [\*\*investor.relations@sostravel.com\*\*](mailto:investor.relations@sostravel.com)

### **Piano Industriale 2023-2027**

Per il secondo semestre, si prevede una domanda stabilmente superiore ai livelli del 2023. La società conferma gli obiettivi del piano industriale approvato il 2 febbraio 2023:

| <b>KPIs €</b>        | <b>2024E</b> | <b>2025E</b> | <b>2026E</b> | <b>2027E</b> |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ricavi               | 20,9M        | 25M          | 29M          | 32,5M        |
| Crescita YoY %       | 7,6%         | 19,4%        | 15,7%        | 12,0%        |
| EBITDA               | 1,29M        | 2,17M        | 3,15M        | 3,83M        |
| EBITDA margin %      | 6,2%         | 8,7%         | 10,9%        | 11,8%        |
| PFN (Cassa Positiva) | (1,57M)      | (2,61M)      | (4,50M)      | (4,89M)      |

### **Principali eventi del primo semestre 2024**

20/02 - La società ha comunicato di aver siglato un accordo commerciale B2B con Costa Crociere per la fornitura in esclusiva del servizio Lost Luggage Concierge.

11/03 - Sostravel.com S.p.A. annuncia di aver sottoscritto un nuovo accordo commerciale con la divisione leisure travel di ACI blueteam Spa, società del Gruppo ACI (Automobile Club Italia), specializzata anche nei servizi Business Travel, MICE e nei servizi alle Agenzie Partner, per la vendita dei servizi Lost Luggage Concierge e Dr. Travel attraverso il network di 43 agenzie viaggio leisure partner di ACI blueteam.

12/03 – SosTravel.com S.p.A., quotata alla Borsa Italiana con simbolo SOS ed a New York con simbolo SOSAF, e Aviation Services S.p.A. società leader in Italia per i servizi di Handling e assistenza a terra a passeggeri e compagnie aeree, rendono noto di aver rinnovato l'accordo per la fornitura del servizio Lost Luggage Concierge (LLC) negli aeroporti per cinque anni.

22/03 – Sostravel.com annuncia di aver sottoscritto un nuovo accordo pluriennale con Futura Vacanze, uno dei principali Tour Operator Italiani nell'offerta di vacanze Mare, Montagna e Benessere.

27/05 – La società ha comunicato di aver conferito a CFO SIM l'incarico di Euronext Growth Advisor e Specialist.

03/06 – La Società comunica di aver ottenuto l'esclusiva per la commercializzazione Worldwide delle 78 camere disponibili presso il resort di Baia dei Turchi in Puglia, per un periodo di tre anni, con un budget previsionale di vendite per il primo anno pari a €1,6M.

Durante il periodo in esame sono stati convertiti 83.962 Warrant (ticker WSOS24), per un controvalore di €100.754,40.

Sono state altresì acquistate 8.250 azioni proprie al prezzo medio di 1,2259. Gli acquisti sono stati effettuati tramite l'intermediario abilitato MIT SIM S.p.A. Alla data odierna la Società detiene direttamente n. 92.000 azioni proprie su 13.176.850, pari allo 0,698% del capitale sociale.

### **Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo**

02/07 – La società ha comunicato i seguenti dati al 30 giugno: Gross Booking Value (GBV) e le vendite di Servizi Travel (+17,81% rispetto al medesimo periodo del 2023) e Ricavi da Servizi al Passeggero (+48,88% rispetto al medesimo periodo del 2023).

### **Evoluzione Prevedibile della gestione**

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

I primi sei mesi di attività del servizio di riconsegna bagagli a bordo delle navi Costa Crociere hanno registrato riscontri positivi, confermando l'apprezzamento dei clienti e la possibilità di estendere ed ampliare il servizio.

A luglio è partito il progetto di rifacimento del Back End del sito e dell'app di Sostravel. L'obiettivo è incrementare le possibilità distributive e commerciali, migliorando la creazione di nuovi prodotti. Questo

progetto mira a ridurre i tempi di sviluppo e manutenzione, semplificando la gestione dei componenti di app ed e-commerce, e riducendo i costi operativi, creando una base solida per i progetti futuri.

È stato acquistato il nuovo motore "Gift Box" su Travel Compositor, che permetterà di regalare pacchetti viaggio ed esperienze a tema.

Inoltre, è stato firmato un nuovo accordo con Be Safe Rate per la vendita di un'assicurazione valida in tutto il mondo, che copre spese mediche fino a 1 milione di euro.

A inizio settembre, è stato approvato l'acquisto di un nuovo sistema per la vendita dei pacchetti, più performante rispetto a quello utilizzato nell'estate appena conclusa.

### **Estensione del termine ultimo di esercizio dei "WARRANT SOSTRAVEL.COM 2021-2024"**

La Società rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione, tra le altre cose, ha approvato la modifica al regolamento dei "WARRANT SOSTRAVEL.COM 2021-2024" (il "**Regolamento dei Warrant**" e i "**Warrant**") al fine di estendere il termine finale di esercizio dei Warrant stessi dal 16 dicembre 2024 al 16 dicembre 2026, mantenendo tuttavia invariato il prezzo di esercizio, pari ad Euro 1,20. È stato altresì approvato di apportare talune ulteriori modifiche relative alle definizioni del Regolamento dei Warrant, per recepire in tutto il testo la modifica del termine finale e, contestualmente, per completezza, di natura formale, volte a riflettere nel testo, ad esempio, la nuova denominazione assunta dal sistema multilaterale di negoziazione ora noto come Euronext Growth Milan.

L'estensione del termine finale di esercizio dei Warrant non pregiudica i diritti dei portatori dei Warrant e consentirà (i) di concedere ad essi un periodo temporale più esteso per l'esercizio dei medesimi, garantendo maggiori opportunità di investimento e (ii) alla Società di beneficiare – in caso di esercizio dei Warrant – di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento delle proprie strategie, nonché ad agevolare l'allargamento della base azionaria, aumentando il flottante e quindi la liquidità del titolo.

Si precisa che la suddetta modifica è stata oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, senza la necessità di preventivo assenso da parte dei portatori dei Warrant, in linea con quanto previsto ai sensi dell'art. 10 del Regolamento dei Warrant, che prevede espressamente come il Consiglio possa "*apportare [...] tutte le modifiche che esso ritenga necessarie o anche solo opportune a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori dei Warrant*".

In considerazione del fatto che la modifica al termine ultimo di sottoscrizione dei *warrant* interessa sia i *warrant* emessi dal Consiglio di Amministrazione in data 28 maggio 2021 (in esercizio della delega conferita dall'Assemblea straordinaria in pari data ai sensi dell'art. 2443 del codice civile) sia i *warrant* emessi dall'assemblea straordinaria dei soci nel contesto dell'approvazione dell'operazione di fusione per incorporazione di Digital Destination Company S.r.l. in data 14 giugno 2022, Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di convocare l'assemblea straordinaria della Società in merito alla proposta di

approvazione dell'estensione del termine ultimo come sopra rappresentato. In ragione della convocazione dell'assemblea della Società, si precisa altresì che, ai sensi dell'art. 4 del Regolamento dei Warrant, l'esercizio degli stessi sarà sospeso dal giorno successivo alla data di convocazione dell'Assemblea della Società sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima.

L'avviso di convocazione, con dettagliati l'ordine del giorno e le modalità di partecipazione, nonché la restante documentazione relativa all'Assemblea prevista dalla normativa vigente - ivi inclusa la relazione illustrativa approvata dal Consiglio di Amministrazione sul suddetto punto all'ordine del giorno della predetta Assemblea - saranno disponibili, nei termini normativi e regolamentari applicabili, sul sito internet della Società <https://www.sostravel.com/en/investor-relators/>, Sezione Informazione per gli Azionisti, nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti.

L'efficacia delle modifiche al Regolamento Warrant è condizionata all'approvazione da parte dell'Assemblea delle anzidette proposte.

### **Informazioni su Sostravel.com**

**Sostravel.com** S.p.A., quotata all'Euronext Growth Milano con simbolo **SOS**, e al OTCQB di New York, con simbolo **SOSAF**, è una società servizi digitali ai viaggiatori, che opera attraverso le app **sostravel** e **flio**, e le piattaforme web [www.sostravel.com](http://www.sostravel.com) e [www.amare.travel](http://www.amare.travel).

Sostravel.com sviluppa soluzioni digitali per viaggiatori, come il **Lost Luggage Concierge** per il rintracciamento e protezione dei bagagli, e Dr. Travel, la soluzione di telemedicina per viaggiatori.

Oltre 1 milione di viaggiatori nel mondo hanno usato Sostravel.com come compagno di viaggio, per trovare offerte e ricevere informazioni per migliorare la qualità dei loro viaggi.

Sostravel.com offre agli investitori un'esposizione unica a due settori con alta crescita: viaggi vacanze e servizi digitali ai passeggeri.

Scarica il **Piano Industriale 2027**

Scarica il **Media Kit**

Si allegano al presente comunicato gli schemi di Conto Economico al 30 giugno 2024, Stato Patrimoniale al 30 giugno 2024, Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2024 e di Rendiconto Finanziario al 30 giugno 2024.

## PROSPETTI CONTABILI DEL BILANCIO AL 30 GIUGNO 2024

### Conto Economico

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

**Situazione Patrimoniale**

| <b>Valori in euro</b>                                 | <b>30/06/24</b>  | <b>31/12/23</b>   |
|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali                          | 1.492.746        | 1.626.669         |
| Immobilizzazioni materiali                            | 822.475          | 828.482           |
| Immobilizzazioni finanziarie                          | 575.976          | 575.976           |
| <b>(A) Capitale immobilizzato netto</b>               | <b>2.891.197</b> | <b>3.031.127</b>  |
| Rimanenze                                             | 0                | 0                 |
| Crediti commerciali                                   | 2.660.171        | 1.526.053         |
| Altre attività                                        | 4.643.296        | 2.291.199         |
| Debiti commerciali                                    | -5.200.355       | -564.022          |
| Altre passività                                       | -928.498         | -744.163          |
| <b>(B) Capitale circolante gestionale</b>             | <b>1.174.614</b> | <b>2.509.067</b>  |
|                                                       |                  |                   |
| <b>(C) Totale fondi</b>                               | <b>-109.451</b>  | <b>-80.651</b>    |
| <b>(D) = (A) + (B) + (C) Capitale investito netto</b> | <b>3.956.360</b> | <b>5.459.543</b>  |
| Disponibilità liquide                                 | 3.088.338        | 1.695.809         |
| Passività finanziarie                                 | -2.460.034       | -2.711.544        |
| <b>(E) Debiti/Crediti finanziari netti</b>            | <b>628.304</b>   | <b>-1.015.735</b> |
| (F) Patrimonio netto                                  | 4.584.664        | 4.443.808         |
| <b>(G) = (F) - (E) Fonti</b>                          | <b>3.956.360</b> | <b>5.459.543</b>  |



**Posizione Finanziaria Netta**

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

**Rendiconto Finanziario**

| <b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                                      | <b>30/06/2024</b> | <b>30/06/2023</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>                                                                                                 | 50.236            | -3.563            |
| Imposte sul reddito                                                                                                                   | 46.428            | -24.050           |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                                            | 42.156            | 40.443            |
| (Dividendi)                                                                                                                           | 0                 | 0                 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                                       | 0                 | 0                 |
| <b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>          | <b>138.820</b>    | <b>12.830</b>     |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                           |                   |                   |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                                               | 78.766            | 79.615            |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                                   | 213.633           | 244.965           |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                                           | 0                 | 0                 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie | 0                 | 0                 |
| Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari                                                              | 299               | 137               |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                    | <b>292.698</b>    | <b>324.717</b>    |
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>                                                     | <b>431.518</b>    | <b>337.547</b>    |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>                                                                                       |                   |                   |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                                               | 0                 | 0                 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                                     | -1.134.118        | -1.262.327        |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                                    | 1.696.351         | 929.104           |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi                                                                                       | -2.355.215        | -1.210.802        |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi                                                                                      | 45.297            | 31.047            |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto                                                                   | 3.054.368         | 2.095.279         |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>                                                                                | <b>1.306.683</b>  | <b>582.301</b>    |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>                                                         | <b>1.738.201</b>  | <b>919.848</b>    |
| <i>Altre rettifiche</i>                                                                                                               |                   |                   |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                                          | -42.156           | -40.443           |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                                          | -18.942           | 0                 |
| Dividendi incassati                                                                                                                   | 0                 | 0                 |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                                  | -49.978           | -77.635           |
| Altri incassi/(pagamenti)                                                                                                             | 0                 | 0                 |
| <i>Totale altre rettifiche</i>                                                                                                        | <b>-111.076</b>   | <b>-118.078</b>   |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>                                                                                 | <b>1.627.125</b>  | <b>801.770</b>    |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                                    |                   |                   |

|                                                                        |                  |                  |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>                                      |                  |                  |
| (Investimenti)                                                         | -17.461          | -94.501          |
| Disinvestimenti                                                        | 0                | 0                |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>                                    |                  |                  |
| (Investimenti)                                                         | -56.242          | 0                |
| Disinvestimenti                                                        |                  | 0                |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>                                    |                  |                  |
| (Investimenti)                                                         | 0                | -10.050          |
| Disinvestimenti                                                        | 0                | 0                |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>                          |                  |                  |
| (Investimenti)                                                         | 0                | 0                |
| Disinvestimenti                                                        | 0                | 0                |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)  | 0                | 0                |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide        | 0                | 0                |
| <b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>             | <b>-73.703</b>   | <b>-104.551</b>  |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |                  |                  |
| <i>Mezzi di terzi</i>                                                  |                  |                  |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                    |                  |                  |
| Accensione finanziamenti                                               | 0                | 0                |
| (Rimborso finanziamenti)                                               | -251.510         | -75.290          |
| <i>Mezzi propri</i>                                                    |                  |                  |
| Aumento di capitale a pagamento                                        | 100.754          | 0                |
| (Rimborso di capitale)                                                 | 0                | 0                |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie                                  | -10.137          | 0                |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati)                              |                  | <b>0</b>         |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>           | <b>-160.893</b>  | <b>-75.290</b>   |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b> | <b>1.392.529</b> | <b>621.929</b>   |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide                              |                  |                  |
| <b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>                 |                  |                  |
| Depositi bancari e postali                                             | 1.695.809        | 2.134.925        |
| Assegni                                                                | 0                | 0                |
| Denaro e valori in cassa                                               | 0                | 32               |
| <b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>                 | <b>1.695.809</b> | <b>2.134.957</b> |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                    |                  |                  |
| <b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>                          |                  |                  |
| Depositi bancari e postali                                             | 3.088.338        | 2.781.252        |
| Assegni                                                                | 0                | 0                |
| Denaro e valori in cassa                                               | 0                | 64               |
| <b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>                   | <b>3.088.338</b> | <b>2.781.316</b> |
| Di cui non liberamente utilizzabili                                    |                  |                  |



## Contatti

### **Sostravel.com.com.com S.p.A.**

Investor Relations

Rudolph Gentile

[Investor.relations@sostravel.com](mailto:Investor.relations@sostravel.com)

### **Euronext Growth Advisor**

CFO SIM S.p.A.

Antonio Boccia

[ecm@cfosim.com](mailto:ecm@cfosim.com)

**Sede Legale:**  
**sostravel.com S.p.A.**  
Viale Europa 98  
00144 Roma, Italy

Phone: +39 06 32 09 29 29  
Phone: +39 0331 1587117  
PEC: [sostravel@pec.net](mailto:sostravel@pec.net)  
[www.sostravel.com](http://www.sostravel.com)  
[www.amare.travel](http://www.amare.travel)

CF e numero iscrizione al registro delle Imprese di Roma 03624170126  
**PIVA 03624170126**  
Iscritta al R.E.A. di Roma n° RM-1683616  
Capitale Sociale: 1.317.685,00 Euro i.v  
IBAN: IT36S0306950243100000018264