

## COMUNICATO STAMPA

### **IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018**

#### **FATTURATO ED EBITDA IN LINEA CON LE ATTESE**

#### **UTENTI E INSTALLAZIONI IN CRESCITA**

##### Risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2018:

- **Ricavi delle Vendite** pari a 2.481 mila euro, in miglioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2017 pro-forma pari a 1.747 mila euro (grazie all'incremento delle vendite sul perimetro Safe Bag-related) e sostanzialmente in linea rispetto all'obiettivo annuale di 2.487 mila euro;
- **EBITDA** pari a 473 mila euro, in riduzione rispetto al dato del 31 dicembre 2017 pro-forma pari a 915 mila euro (questo per l'inserimento programmato della struttura organizzativa a servizio della crescita), ma in leggero miglioramento rispetto all'obiettivo annuale di 436 mila euro;
- **EBIT** pari a -97 mila euro, in riduzione rispetto al dato al 31 dicembre 2017 pro-forma pari a 786 mila euro e all'obiettivo annuale di 218 mila euro, a causa, oltre che per gli elementi che impattano sull'EBITDA, anche dei maggiori ammortamenti relativi alla quotazione pari a 162 mila euro e di accantonamenti per i rimborsi a clienti (prudenziali) per 178 mila euro;
- **UTILE netto** pari a -17 mila euro;
- **PFN positiva (cassa)** pari a 3.267 mila euro e **in miglioramento** rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2017 grazie ai proventi rinvenienti dalla quotazione;

##### Principali risultati economico-gestionali al 31 dicembre 2018:

Oltre ai dati economico-finanziari sembrano rilevanti al fine di una valutazione completa anche la crescita del data base (su cui verranno attivate delle promozioni ad hoc), dei clienti profilati e i downloads delle APP, tutti parametri in crescita sensibile.

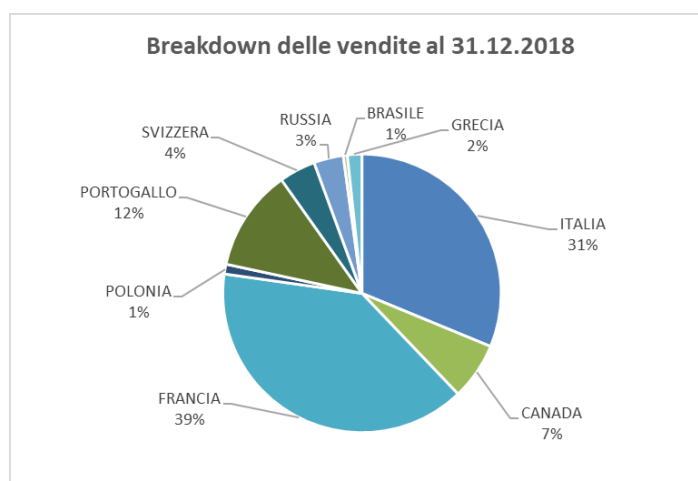
- Date Base Clienti: 431.404 (pari a 271.456 al 30.6.2018 quindi + 58,9%);
- Lost&Found Concierge "SAFE BAG-RELATED" venduti nel 2018: 1.492.928;
- Clienti profilati nel 2018: 355.404 (pari a 141.187 al 30.6.2018 quindi +151%);
- Download APP del 2018: 48.690 (pari a 17.094 al 30.6.2018 quindi +185%);

- Download APP complessive: 63.514.

I **Ricavi delle vendite**, per complessivi 2.481 mila euro, si riferiscono prevalentemente ai servizi di Lost&found concierge venduti a controllante e collegate e in parte minore alle vendite eseguite tramite l'APP sostravel.

I servizi di Lost&found concierge riguardano l'attività di rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo Safe Bag che abbiano acquistato il servizio Safe Bag 24, nonché l'assistenza tramite call center ai clienti delle società del Gruppo Safe Bag nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli.

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede un'ottima diversificazione geografica con la Francia al primo posto con il 39% delle vendite, l'Italia al secondo posto con il 31% delle vendite, seguite da Portogallo (12%), Canada (7%), Svizzera (4%), Russia (3%), Grecia (2%) e, infine Brasile e Polonia (1%).



L'**EBITDA** risulta pari a circa 473 mila euro, a fronte di un obiettivo annuale di 436 mila euro. Tale miglioramento tendenziale è imputabile a minori costi monetari rispetto a quanto ipotizzato nel Piano.

L'**EBIT e l'Utile Netto** risultano negativi, rispettivamente, per circa -97 mila euro e per circa -17 mila euro a causa, principalmente, dei maggiori ammortamenti connessi al processo di IPO (pari a circa 162 mila euro) e di accantonamenti per i rimborsi a clienti (prudenziali) per 178 mila euro.

L'**indebitamento finanziario netto (PFN)** è **positivo (Cassa)** pari a 3.267 mila euro e in miglioramento rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2017 grazie ai proventi rinvenienti dalla quotazione.

## Principali eventi del 2018

### Attività propedeutiche alla IPO

Nel corso del primo semestre 2018 la Società ha svolto tutte le attività propedeutiche e necessarie per la quotazione delle Azioni e dei Warrant sul mercato AIM Italia.

Come noto, in data 30 luglio 2018 la Società è stata ammessa al mercato AIM di Borsa Italiana con un prezzo per azioni di euro 5,60. Il 1° agosto 2018 si è conclusa, con il primo giorno di negoziazione, l'operazione di IPO con l'integrale sottoscrizione da parte del mercato dell'aumento di capitale con una raccolta finanziaria lorda di 5.230.400 Euro.

### **Attività societarie e patrimoniali**

- Il 13 Febbraio 2018, l'Assemblea degli azionisti ha nominato il Sig. Gamba Simone membro del Consiglio di Amministrazione.
- Il 26 Aprile 2018, l'assemblea straordinaria degli azionisti ha deliberato (i) di anticipare la chiusura del primo esercizio sociale dal 31/12/2018 al 31/12/2017; (ii) il conferimento dell'incarico alla società di revisione legale dei conti per l'esercizio 2017-2019 alla società Audirevi S.p.A.;
- Il 19 giugno 2018, l'assemblea straordinaria degli azionisti ha deliberato:
  - a) nella parte ordinaria; approvazione del progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni sul sistema multilaterale di negoziazione di AIM Italia; Integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante la nomina dell'Amministratore Luca Galea e dell'Amministratore Indipendente Edoardo Zarghetta;
  - b) nella parte straordinaria; Frazionamento delle azioni della Società nel rapporto di n. 10 azioni ogni n. 1 azione posseduta, dematerializzazione ed eliminazione del valore nominale delle azioni e conseguente modifiche del vigente statuto sociale; Aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, c.c., a servizio dell'operazione di quotazione suddiviso in due tranche, di cui la prima a servizio dell'operazione di quotazione e la seconda tranche riservata all'emissione di bonus shares; Emissione di massimi n. 2.772.728 warrant e relativo aumento di capitale sociale; Approvazione del regolamento warrant; Approvazione di un nuovo testo statutario, con efficacia subordinata all'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia.
- In data 16 luglio 2018, la Società ha presentato a Borsa Italiana la comunicazione di pre-ammissione di cui all'articolo 2 del Regolamento Emittenti AIM Italia richiedendo l'ammissione delle proprie Azioni e dei Warrant alla negoziazione sull'AIM Italia.
- In data 25 luglio 2018 la Società ha completato la procedura di ammissione, mediante la trasmissione a Borsa Italiana della domanda di ammissione e del Documento di Ammissione.
- L'ammissione delle Azioni e dei Warrant dell'Emittente sull'AIM Italia è stata concessa il 30 luglio 2018.
- L'Avvio delle Negoziazioni è avvenuto il 1° agosto 2018.
- Il 30 settembre 2018 è stata rilasciata in soft-launch l'applicazione mobile sostravel.
- Il 15 dicembre 2018 l'App sostravel è stata lanciata sul mercato e sui principali mobile store tra i quali, Google Play e App Store.

## Piano industriale 2018-2019

Tra gli eventi societari merita una particolare menzione l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del Nuovo Piano industriale 2018-2019, presente nel Documento di Ammissione, avvenuto a giugno 2018.

Nell'arco di tempo considerato dal Piano Industriale, la crescita dei ricavi sarà sostenuta dal progressivo incremento della base clienti, che la Società intende perseguire attraverso specifiche azioni, tra cui: l'espansione commerciale, investimenti in web marketing, digital advertising e la stipulazione di accordi con operatori del settore specializzati.

La strategia di crescita sarà orientata allo sviluppo di tre canali di vendita, e segnatamente:

- 1) il canale di vendita "Safe Bag-related", ovvero l'offerta in favore delle società del Gruppo Safe Bag per l'esercizio delle attività (i) di rintracciamento dei bagagli dei clienti del Gruppo Safe Bag che abbiano acquistato il Servizio Safe Bag 24 nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna degli stessi presso gli aeroporti di destinazione e (ii) di assistenza tramite call center ai clienti delle società del Gruppo Safe Bag nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli;
- 2) il canale di vendita "Online", ovvero la promozione e la vendita diretta dei servizi attraverso l'App Sostravel. Gli utenti, indipendentemente dal Paese/area geografica di appartenenza, potranno accedere alla piattaforma della Società e acquistare i servizi tramite questa offerta;
- 3) il canale di vendita "B2B", ovvero l'offerta in favore di operatori specializzati (in particolare, le compagnie aeree e gli handler), sulla base di appositi accordi commerciali, dei servizi aventi ad oggetto la raccolta delle denunce di smarrimento dei bagagli e le attività funzionali al relativo rintracciamento.

### *Risultati prospettici economico-finanziari 2018-2019*

| (In migliaia di Euro)   | <b>2018</b> | <b>2019</b>  |
|-------------------------|-------------|--------------|
| Ricavi delle vendite    | 2.487       | 4.385        |
| Valore della produzione | 2.609       | 4.478        |
| <b>EBITDA</b>           | <b>436</b>  | <b>1.248</b> |
| EBITDA Margin (%)       | 16,70%      | 27,90%       |
| EBIT                    | 218         | 821          |

Il Piano Industriale prevede una crescita del valore della produzione da Euro 1,9 milioni circa nel 2017 ad Euro 4,5 milioni circa nel 2019. Tale crescita sarà trainata dalle vendite realizzate tramite il canale Safe Bag-related, che nel corso del 2019 si prevede genererà circa Euro 2,9 milioni di ricavi, in significativa crescita rispetto a Euro 1,7 milioni realizzati nel 2017. Ulteriore impulso alla crescita delle vendite sarà dato, inoltre, dagli altri due canali di vendita: Online, per il quale nel 2019 sono previste vendite pari a Euro 0,9 milioni; B2B, per il quale nel 2019 sono previste vendite pari a Euro 0,6 milioni.

Il Piano Industriale ipotizza una crescita dell'EBITDA da Euro 0,4 milioni nel 2018 ad Euro 1,2 milioni nel 2019, trainata prevalentemente dall'incremento della clientela, a fronte di un significativo aumento del flusso di passeggeri aerei negli aeroporti presidiati dal Gruppo Safe Bag. Il Piano Industriale è stato redatto in ottica "pre-money" (non prendendo in considerazione gli eventuali proventi originati dalla raccolta di capitali connessi al progetto di ammissione delle azioni e dei warrant della Società alle negoziazioni su l'AIM Italia).

### **Attività operative su prodotto, struttura e rete vendita**

Nel corso del 2018 la Società si è inoltre dedicata (i) allo sviluppo e all'implementazione dell'App Sostravel che è stata rilasciata il 15 dicembre u.s.; (ii) alla negoziazione e conclusione di alcuni contratti funzionali all'effettivo esercizio della propria attività.

Tra questi ultimi, si segnalano in particolare:

- gli accordi conclusi con i fornitori di taluni servizi che verranno erogati e/o proposti tramite l'App Sostravel (quali, ad esempio, i servizi assicurativi e quelli che garantiscono l'accesso ad informazioni utili relative allo stato dei voli, alle infrastrutture aeroportuali e ai servizi ivi disponibili);
- l'accordo con la controllante Safe Bag per la disciplina dei servizi (i) di rintracciamento dei bagagli dei clienti delle società del Gruppo Safe Bag che abbiano acquistato il servizio Safe Bag 24, nei casi di smarrimento e/o mancata riconsegna degli stessi bagagli presso gli aeroporti di destinazione; (ii) di assistenza tramite call center ai clienti delle società del Gruppo Safe Bag nella raccolta delle denunce di smarrimento, furto e/o danneggiamento dei bagagli;
- l'accordo con uno dei principali handler italiani indipendenti (operativo negli aeroporti di Roma Fiumicino, Roma Ciampino, Bologna, Catania e Napoli) per la disciplina e l'implementazione di un servizio di assistenza "digitale" nella raccolta delle denunce di smarrimento dei bagagli e nelle attività funzionali al loro rintracciamento.

Nel corso del 2018 la Società ha avuto modo di strutturarsi con l'ingresso di nuovi dipendenti: 4 nuovi programmatori, un Responsabile amministrativo, un Responsabile del Customer Care ed un Responsabile Marketing portando la forza lavoro ad un totale di n. 10 dipendenti.

La Società disponendo di una propria struttura organizzativa ha ritenuto di dover recedere, a fare data dal 30 giugno, dal contratto di service con la Safe Bag S.p.A., inoltre è stato rivisto l'accordo commerciale con il Gruppo eliminando i corrispettivi previsti per il procacciamento clienti e per la concessione della licenza sul marchio Safe Bag 24 con decorrenza dal 01 gennaio 2018.

### **Di seguito i principali accadimenti avvenuti successivamente al 31 dicembre 2018**

In data 14 gennaio 2019, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato l'acquisto di due immobili siti in Gallarate da adibire ad uso ufficio in previsione della crescita di Sostravel.

- In data 14 febbraio 2019, è stato perfezionato l'acquisto di un primo immobile.
- In data 14 marzo 2019, è stato perfezionato l'acquisto di un secondo immobile.



Si prevede di trasferire la sede legale e l'attività della società presso i nuovi uffici entro la pausa estiva.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Si segnala che, in linea con le politiche gestionali proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate. In particolare, nel corso dei primi mesi del 2019 sono state rilasciate nuove funzionalità volte al miglioramento dell'esperienza utente e alla semplificazione dell'utilizzo dell'APP, oltre ad una continua ricerca di automazione dei processi di business.

L'espansione a livello internazionale della controllante Safe Bag S.p.A. sta producendo ottimi risultati di fatturato anche per Sostravel avendo replicato il contratto di rintracciamento attivo dei bagagli alle nuove società del Gruppo Safe Bag S.p.A. (Wrapping Service, Pack & Fly e Care 4 Bag in primis).

Si ritiene che la capacità della società di operare in condizioni di continuità aziendale sia adeguatamente gestita. L'andamento dei primi mesi dell'anno in corso conferma la validità delle scelte commerciali operate.

### **Assemblea degli Azionisti**

Sostravel informa che l'Assemblea degli Azionisti si terrà il giorno 29 aprile 2019 in prima convocazione ed il 30 aprile 2019 in seconda convocazione. La documentazione inerente i punti all'ordine del giorno ed il progetto di bilancio al 31 dicembre 2018, redatto secondo i principi contabili italiani e soggetto a revisione da parte della società Audirevi S.p.A., saranno messi a disposizione del pubblico nonché sul sito internet di [sostravel.com](http://sostravel.com) S.p.A. ([www.sostravel.com](http://www.sostravel.com)) nella sezione 'Investor Relations' secondo i termini di legge ai sensi dell'art.2429 del Codice Civile.

Milano, 27 marzo 2019

\* \* \*

**Sostravel**, fondata nel 2017 da Rudolph Gentile, è una società che opera nel mercato dei servizi di assistenza al viaggiatore.

La Società opera con il marchio "Sostravel" 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](mailto:investor.relations@sostravel.com)  
[www.sostravel.com](http://www.sostravel.com)  
Tel: +39 0331 1587117  
Fax: +39 0331 1582452

Nomad  
Banca Finnat S.p.A.  
Alberto Verna  
[a.verna@finnat.it](mailto: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](mailto:l.scimia@finnat.it)  
Tel. +39 06 69933 446

Spriano Communication & Partners  
Cristina Tronconi, Matteo Russo  
Mob. 346 0477901  
[ctronconi@sprianocommunication.com](mailto:ctronconi@sprianocommunication.com)  
[mrusso@sprianocommunication.com](mailto:mrusso@sprianocommunication.com)  
[www.sprianocommunication.com](http://www.sprianocommunication.com)

**Prospetti contabili del bilancio al 31 dicembre 2018**
**Conto economico**

| <b>Valori in euro</b>                      | <b>31 dicembre 2018</b> | <b>31 dicembre 2017</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ricavi                                     | 2.481.273               | 154.772                 |
| Variazioni per lavori interni              | 0                       | 0                       |
| Variazioni delle rimanenze                 | 0                       | 0                       |
| Atri ricavi                                | 14.695                  | 2.273                   |
| <b>Totale Ricavi</b>                       | <b>2.495.968</b>        | <b>157.045</b>          |
| Costo del prodotto                         | (1.568.121)             | (66.570)                |
| Costi del personale                        | (420.724)               | 0                       |
| Altri costi                                | (33.374)                | (599)                   |
| <b>EBITDA</b>                              | <b>473.750</b>          | <b>89.876</b>           |
| Ammortamenti                               | (392.783)               | (938)                   |
| Svalutazioni                               | 0                       | 0                       |
| Accantonamenti                             | (178.165)               | (15.567)                |
| <b>EBIT</b>                                | <b>(97.178)</b>         | <b>88.938</b>           |
| Proventi ed oneri finanziari (netti)       | 66.733                  | (10.204)                |
| Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie | 0                       | 0                       |
| <b>Utile(perdita) prima delle imposte</b>  | <b>(30.465)</b>         | <b>78.734</b>           |
| Imposte                                    | 12.538                  | 9.716                   |
| Risultato netto                            | (17.297)                | 69.018                  |

**Situazione patrimoniale-finanziaria**

| <b>Valori in euro</b>                                 | <b>31 dicembre 2018</b> | <b>31 dicembre 2017</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali                          | 2.428.378               | 1.259.267               |
| Immobilizzazioni materiali                            | 13.078                  | 3.396                   |
| Immobilizzazioni finanziarie                          | 0                       | 1.089.797               |
| <b>(A) Capitale immobilizzato netto</b>               | <b>2.441.456</b>        | <b>2.352.460</b>        |
| Rimanenze   |                         | 0                       |
| Crediti commerciali                                   | 1.870.787               | 228.492                 |
| Altre attività  | 74.337                  | 40.447                  |
| Debiti commerciali                                    | -536.680                | -402.073                |
| Altre passività                                       | -188.021                | -31.050                 |
| <b>(B) Capitale circolante gestionale</b>             | <b>1.220.423</b>        | <b>-164.184</b>         |
| <b>(C) Totale fondi</b>                               | <b>-178.165</b>         | <b>-115.393</b>         |
| <b>(D) = (A) + (B) + (C) Capitale investito netto</b> | <b>3.483.714</b>        | <b>2.072.883</b>        |
| Disponibilità liquide                                 | 3.267.683               | 0                       |
| Passività finanziarie                                 | 0                       | 0                       |
| <b>(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti</b>            | <b>3.267.683</b>        | <b>0</b>                |
| <b>(F) Patrimonio netto</b>                           | <b>6.751.397</b>        | <b>2.072.883</b>        |
| <b>(G) = (F) - (E) Fonti</b>                          | <b>3.483.714</b>        | <b>2.072.883</b>        |



**Posizione Finanziaria Netta**

| <b>Valori in euro</b>                               | <b>31 dicembre 2018</b> | <b>31 dicembre 2017</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| A Cassa   | -                       | -                       |
| B Altre disponibilità liquide                       | 3.267.683               | -                       |
| C Titoli detenuti per la negoziazione               | -                       | -                       |
| D Liquidità (A+B+C+)                                | 3.267.683               | -                       |
| E Crediti finanziari correnti                       | -                       | 26.757                  |
| F Debiti bancari correnti                           |                         | -                       |
| G Parte corrente dell'indebitamento non corrente    |                         | -                       |
| H Altri debiti finanziari correnti                  | -                       | 70.909                  |
| I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)        | -                       | 70.909                  |
| J Indebitamento finanziario corrente netto ( I-E-D) |                         | 44.152                  |
| 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)    |                         | -                       |
| O Indebitamento finanziario netto (cassa) (J+N)     |                         | 44.125                  |

Si precisa che per tali dati non è stata completata l'attività di revisione legale.