

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

LA SOCIETA' HA OTTENUTO DA SIMEST 1,1 MILIONI DI EURO DI FINANZIAMENTI PER LO SVILUPPO ESTERO

Gallarate, 29 marzo 2021. 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, approva i risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2020:

- **Valore della Produzione** pari a 916 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2019 pari a 3.174 mila euro a causa della pandemia da covid-19 e alla forte riduzione del traffico passeggeri 2020, del 76,8% in Italia (stima Assaeroporti) e del 66,6% nel mondo (stima Aci – Airports Council International);
- **EBITDA** pari a -855 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2019 pari a -126 mila euro a causa della pandemia da covid-19;
- **EBIT** pari a - 1.957 mila euro, in riduzione rispetto al dato al 31 dicembre 2019 pari a - 1.206 mila euro a causa, oltre che per gli elementi che impattano sull'EBITDA, degli ammortamenti relativi ai costi di quotazione, di sviluppo software e del marchio Flio;
- **UTILE netto** pari a -1.993 mila euro (che non include cautelativamente imposte anticipate);
- **PFN positiva (cassa)** pari a 456 mila euro ma in riduzione rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2019 e pari a 1.222 mila euro principalmente per (i) supporto delle perdite operative per circa 920 mila euro (al lordo di variazioni positive del capitale circolante netto per 715 mila euro) (ii) investimenti sul completamento dei nuovi uffici di via Marsala 34, Gallarate per 375 mila euro (iii) investimenti per l'acquisto di una quota del capitale partner americano della Telemedicina Health Point Plus, Inc. per 84 mila euro.

Principali risultati economico-gestionali al 31 dicembre 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 (che includono - si ribadisce - l'acquisizione del database Flio).

- Database clienti a fine 2020: 1.126.844 +10,2% (pari a 1.022.412 al 31.12.2019);
- Clienti profilati nel 2020: 104.432 +10,2% (pari a 82.619 al 30.6.2020);
- Download APP del 2020: 284.548 +16,3% (pari a 213.284 al 30.06.2020);
- Download APP complessive: 2.025.418 +16,3% (pari a 1.740.870 al 31.12.2019).

I Ricavi delle vendite al 31 dicembre 2020 sono pari a 634 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2019 pari a 2.239 mila euro del 72,0% a causa della forte riduzione del traffico passeggeri 2020, i cui dati di settore riportano una riduzione del 76,8% in Italia (stima Assaeroporti) e del 66,6% nel mondo (stima Aci – Airports Council International) con un picco nel secondo trimestre 2020 in cui il calo è stato del 97,3% in Italia e del 89,3% nel mondo.

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede un’ottima diversificazione geografica con l’Italia al 19,1% delle vendite, il resto d’Europa al 67,4%, infine Asia (4,0%) e America (9,5%).

L’EBITDA risulta pari a -855 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 31 dicembre 2019 pari a -126 mila euro a causa della pandemia da covid-19, nonostante il forte contenimento dei costi attuato ad esempio tramite il ricorso agli ammortizzatori sociali (il costo del personale si riduce del 40,2% rispetto al 2019).

L’EBIT e l’Utile Netto risultano negativi, rispettivamente, per circa -1.957 mila euro e per circa -1.993 mila euro a causa, oltre alle voci che impattano sull’EBITDA sopra riportate, a causa di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti per complessivi 1.102 mila euro (di cui ammortamenti connessi al processo di IPO per circa 388 mila euro, al software per 407 mila euro, al marchio Flio per 100 mila euro e altri per complessivi 66 mila euro).

L’indebitamento finanziario netto (PFN) è positivo (Cassa) pari a 456 mila euro ma in riduzione rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2019 e pari a 1.222 mila euro principalmente per (i) supporto delle perdite operative per circa 920 mila euro (al lordo di variazioni positive del capitale circolante netto per 715 mila euro) (ii) investimenti sul completamento dei nuovi uffici di via Marsala 34, Gallarate per 375 mila euro (iii) investimenti per l’acquisto di una quota del capitale partner americano della Telemedicina Health Point Plus, Inc. per 84 mila euro.

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 venissero progressivamente estese all’intero perimetro del Gruppo Secure Wrap. Il servizio di rintracciamento oggetto del Lost Luggage Concierge è svolto, nell’interesse e a beneficio dei clienti del Gruppo Secure Wrap, da TraWell Co S.p.A., la quale si avvale 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. sono invece regolati sulla base di intese commerciali già ad oggi in essere tra le due società.

In data 28 settembre la società ha deliberato il trasferimento della sede legale presso i nuovi uffici, recentemente ristrutturati, di Gallarate via Marsala.

In data 2 novembre è stato siglato un accordo in esclusiva di 5 anni con la società di telemedicina statunitense Health Point Plus Inc. attiva nel settore dei servizi di assistenza sanitaria a distanza con strumenti di telecomunicazione e prossima alla quotazione su primaria borsa statunitense. Il servizio Dr. Travel fornisce assistenza medica ai viaggiatori che incorrono in patologie generiche nel corso del proprio viaggio (circa 1 viaggiatore su 3) e che, molto spesso, non rientrano nella copertura della maggior parte delle assicurazioni sanitarie (che gestiscono in sostanza solo le patologie gravi – infarto, ictus, fratture, ecc. - 4% circa dei casi, lasciando scoperto il restante 96%). Il servizio Dr. Travel è fruibile, tramite l'APP sostravel, direttamente dal proprio smartphone, multilingue, e ha una copertura di 14 giorni dalla data di partenza al costo di Euro 10 per il singolo viaggiatore ed Euro 25 per la famiglia (sino ad un massimo di 6 persone). Al fine di rafforzare la relazione commerciale, Sostravel ha effettuato, 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.

Di seguito i principali accadimenti avvenuti successivamente al 31 dicembre 2020

In data 1° marzo 2021 è stato inoltre siglato un accordo di distribuzione per la vendita del servizio di telemedicina "Dr. Travel" sul network TraWell. Il Gruppo TraWell opera, tramite circa 160 punti vendita, in 52 aeroporti e 16 Paesi. Pre-covid sostravel sviluppava sul network TraWell circa 2 milioni di euro di vendite sul solo servizio Lost&Found Concierge. Tale accordo è correlato alla diffusione dei servizi di telemedicina per i viaggiatori, in partnership con la società americana Health Point Plus, Inc.

Nel corso del mese di marzo 2021 la Società ha ottenuto da Simest la delibera di due finanziamenti distinti, di seguito riepilogati:

- Finanziamento agevolato per lo sviluppo dell'e-commerce negli Stati Uniti d'America per complessivi Euro 315 mila;
- Finanziamento agevolato per la patrimonializzazione delle imprese esportatrici per complessivi Euro 800 mila.

Entrambi i finanziamenti, in corso di erogazione, hanno una componente di fondo perduto pari al 40%, mentre il restante 60% andrà rimborsato all'ente finanziatore.

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 2020, tutti i propri punti vendita, riaperti progressivamente, ma solo in parte, da maggio 2020 in avanti. I dati 2020 consuntivi mostrano che la pandemia da COVID-19 ha causato nel corso dell'anno 2020 una forte riduzione del traffico passeggeri, del 76,8% in Italia (stima Assaeroporti) e del 66,6% nel mondo (stima Aci – Airports Council International) con un picco nel secondo trimestre 2020 in cui il calo è stato del 97,3% in Italia e del 89,3% nel mondo. In ragione di quanto precede e delle stime delle associazioni sopra riportate, è inevitabile attendersi un volume di traffico aeroportuale e fatturato debole anche per il 2021, cui si accompagnerà presumibilmente una ripresa dall'estate 2021. Allo stato attuale non è possibile quantificare gli effetti economici e finanziari per la nostra Società scaturiti o che potranno scaturire come conseguenza della situazione contingente. Non è possibile neppure valutare gli effetti che si potranno avere sul valore delle poste iscritte all'attivo patrimoniale in quanto ancora regna una forte incertezza sugli impatti della pandemia anche a causa dei ritardi in corso sulla campagna vaccinale. Ciononostante, gli amministratori ritengono di poter approvare il presente bilancio in un'ottica di continuità aziendale grazie all'attuale solidità finanziaria della società, alla sua capacità organizzativa e manageriale ed alle azioni che gli amministratori stanno ponendo in essere per prevenire il verificarsi di situazioni che possano avere effetti negativi nel breve – medio termine.

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 agli "ammortizzatori sociali" disponibili;
- incrementare le fonti di finanziamento disponibili, incluso il capitale di terzi, da finanza bancaria e/o agevolata (Sace-Simest).

Assemblea degli Azionisti

Sostravel informa che l'Assemblea degli Azionisti si terrà il giorno 28 aprile 2021 in prima convocazione ed il 29 aprile 2021 in seconda convocazione.

La documentazione inerente i punti all'ordine ed il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020, 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 S.p.A. (www.sostravel.com) nella sezione 'Investor Relations' secondo i termini di legge ai sensi dell'art.2429 del Codice Civile.

"Il 2020 è stato un anno di grandi cambiamenti, seppur colpiti duramente dalla pandemia, abbiamo avuto il coraggio di investire e costruire il servizio di telemedicina Dr. Travel, unico nel suo genere" - **dichiara Rudolph Gentile, Presidente e Amministratore Delegato di Sostravel** – "Inoltre - **continua Gentile** - ambiamo a integrare i nostri servizi attraverso la creazione di prodotti assicurativi innovativi. Vogliamo essere resilienti e guardare al futuro con positività, perché non vi è dubbio che il traffico è già in ripresa e i nostri clienti stanno per rimettersi in viaggio. E noi vogliamo essere pronti ad assisterli nel miglior modo possibile".

* * *

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 31 dicembre 2020

Conto economico

Valori in euro	31-dic-20	31-dic-19
Ricavi	633.512	2.238.911
Variazioni per lavori interni		600.577
Atri ricavi	282.033	334.758
Totale Ricavi	915.545	3.174.246
Costi per materie prime	-98	-37.234
Costi per servizi	-1.092.018	-2.326.413
Costi per godimento beni di terzi	-121.548	-178.566
Costi del personale	-434.029	-725.969
Variazioni delle rimanenze		
Altri costi	-122.852	-31.762
EBITDA	-854.999	-125.698
Ammortamenti	-991.773	- 974.844
Svalutazioni	-45.395	- 12.334
Accantonamenti	-64.660	- 93.088
EBIT	-1.956.827	-1.205.964
Proventi ed oneri finanziari (netti)	-36.347	-8.443
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie		
Utile(perdita) prima delle imposte	-1.993.174	-1.214.408
Imposte		-50.803
Risultato netto	-1.993.174	-1.265.211

Situazione patrimoniale-finanziaria

Valori in euro	31-dic-20	31-dic-19
Immobilizzazioni immateriali	1.406.366	2.367.251
Immobilizzazioni materiali	905.229	560.951
Immobilizzazioni finanziarie	84.379	0
(A) Capitale immobilizzato netto	2.395.974	2.928.202
Rimanenze		
Crediti commerciali	537.779	2.379.259
Altre attività	962.186	970.318
Debiti commerciali	-457.247	-1.298.380
Altre passività	-304.794	-598.226
(B) Capitale circolante gestionale	737.924	1.452.971
(C) Totale fondi	-97.383	-117.016
(D) = (A) + (B) + (C) Capitale investito netto	3.036.514	4.264.157
Disponibilità liquide	456.498	1.222.028
Passività finanziarie		0
(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti	456.498	1.222.028
(F) Patrimonio netto	3.493.012	5.486.185
(G) = (F) – (E) Fonti	3.036.514	4.264.157

Posizione Finanziaria Netta

Valori in euro	31-dic-20	31-dic-19
A Cassa		-
B Altre disponibilità liquide	456.498	1.222.028
C Titoli detenuti per la negoziazione		
D Liquidità (A+B+C+)	456.498	1.222.028
E Crediti finanziari correnti		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
J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	-456.498	-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)	-456.498	-1.222.028

Si precisa che i dati sopra enunciati sono attualmente oggetto di revisione contabile