

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2021

LA SOCIETA' CONSOLIDA LA POSIZIONE DI CASSA PER FINANZIARE LE NUOVE OPPORTUNITA' DI CRESCITA IN USA

Gallarate, 28 settembre 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 30 giugno 2021:

- **Valore della Produzione** pari a 728 mila euro, in miglioramento del 40,9% rispetto al dato del 30 giugno 2020 pari a 517 mila euro grazie all'ottenimento di circa 357 mila euro di contributi a fondo perduto;
- **EBITDA** pari a -25 mila euro, in forte miglioramento rispetto al dato del 30 giugno 2020 pari a -522 mila euro grazie alla forte riduzione dei costi di gestione (tra cui il personale a -39,6%) e all'ottenimento dei contributi a fondo perduto di cui sopra;
- **EBIT** pari a - 693 mila euro, in miglioramento rispetto al dato al 30 giugno 2020 pari a - 1.086 mila euro nonostante la presenza di accantonamenti a fondi rischi pari a circa 202 mila euro;
- **UTILE netto** pari a -714 mila euro (che non include cautelativamente imposte anticipate);
- **PFN positiva (cassa)** pari a 1.715 mila euro in miglioramento rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2020 e pari a 456 mila euro principalmente per (i) la positiva conclusione nel mese di giugno di un aumento di capitale con proceeds (lordi) complessivi per 1.239 mila euro (ii) l'ottenimento di finanziamenti Simest per complessivi 1.115 mila euro di cui 800 mila euro erogati nel semestre (con una componente di fondo perduto pari al 40%).

Principali risultati economico-gestionali al 30 giugno 2021:

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 al 30 giugno 2021: 1.183.878 +5,1% (pari a 1.126.844 al 31.12.2020);
- Clienti profilati nel primo semestre 2021: 26.597 -67,8%% (pari a 82.619 nel 1° semestre 2020);
- Download APP del primo semestre 2021: 128.079 – 39,9% (pari a 213.284 nel 1° semestre 2020);
- Download APP complessive: 2.153.497+6,3% (pari a 2.025.418 al 31.12.2020).

I Ricavi delle vendite al 30 giugno 2021 sono pari a 268 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 30 giugno 2020 pari a 385 mila euro del 30,3% a causa della forte riduzione del traffico aereo internazionale che nel 1° semestre 2020 ha impattato principalmente nella seconda metà.

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede un'ottima diversificazione geografica con l'Italia al 18,9% delle vendite, il resto d'Europa al 72,5%, infine America 8,1% e Asia 0,5%.

L'EBITDA, pari a -25 mila euro, in forte miglioramento rispetto al dato del 30 giugno 2020 pari a -522 mila euro grazie alla forte riduzione dei costi di gestione (tra cui il personale a -39,6% e costi per servizi -19,9%) e all'ottenimento di 357 mila euro di contributi a fondo perduto iscritti tra gli Altri Ricavi.

L'EBIT e l'Utile Netto risultano negativi, rispettivamente, per circa 693 mila euro e per circa 714 mila euro a causa di ammortamenti e accantonamenti per complessivi 668 mila euro (di cui ammortamenti connessi al processo di IPO per circa 192 mila euro, al software per 201 mila euro, al marchio Flio per 50 mila euro e accantonamenti prudenziali a fondi rischi pari a circa 202 mila euro).

L'indebitamento finanziario netto (PFN) è positivo (Cassa) pari a 1.715 mila euro in miglioramento rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2020 e pari a 456 mila euro principalmente per (i) la positiva conclusione nel mese di giugno di un aumento di capitale con proceeds complessivi per 1.239 mila euro (ii) l'ottenimento di finanziamenti Simest per complessivi 1.115 mila euro, di cui 800 mila euro erogati nel semestre (con una componente di fondo perduto pari al 40%). Si segnala inoltre l'ottenimento di un finanziamento chirografario di 1.400 mila euro da Banca MPS con controgaranzia MCC per cui **al 30 giugno l'ammontare delle disponibilità liquide è pari a 3.595 mila euro.**

Principali eventi del primo semestre 2021

In data 1° marzo 2021 è stato 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 hanno una componente di fondo perduto pari al 40%, mentre il restante 60% andrà rimborsato all'ente finanziatore.

Nel corso del mese di giugno 2021 l'Emittente ha deliberato un Aumento Delegato in Opzione di massime n. 1.196.245 nuove azioni ordinarie SosTravel, prive di valore nominale, aventi godimento regolare, che sono state offerte in opzione agli Azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1 cod. civ. nel rapporto di n. 1 Nuova Azione per n. 5 azioni ordinarie possedute, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,00 (di cui Euro 0,10 da imputarsi a capitale sociale ed Euro 0,90 a sovrapprezzo). Il controvalore dell'Aumento Delegato in Opzione, interamente sottoscritto e versato, è stato dunque pari a Euro 1.196.245,00, oltre a Euro 42.895 per la vendita degli inoptati quindi per complessivi Euro 1.239.140.

Il prezzo di emissione delle Nuove Azioni è stato determinato tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato e dell'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM"), nonché delle prassi di mercato per operazioni simili, avendo altresì riguardo all'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società. Il prezzo ha incorporato uno sconto di circa (i) il 6,98% rispetto al prezzo di riferimento delle azioni della Società registrato al 1° giugno 2021 (pari ad Euro 1,075), (ii) l'11,63% rispetto alla media dei prezzi di riferimento delle azioni della Società registrati nell'ultimo mese (pari a circa Euro 1,1316) e (iii) l'11,59% rispetto alla media dei prezzi di riferimento delle azioni della Società registrati negli ultimi tre mesi (pari a circa Euro 1,1311).

Nel medesimo contesto, l'Emittente ha determinato un numero di Warrant da abbinare gratuitamente alle Nuove Azioni rivenienti dall'Aumento Delegato in Opzione, deliberando l'emissione di massimi n. 11.962.450 Warrant, abbinati gratuitamente nel rapporto di n. 10 Warrant ogni Nuova Azione sottoscritta. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha provveduto a fissare il prezzo di esercizio dei Warrant in Euro 1,20.

I Warrant attribuiscono a ciascun titolare la facoltà di sottoscrivere le azioni di compendio di SosTravel, nel rapporto di una azione di compendio per ogni Warrant presentato per l'esercizio. I Warrant potranno essere esercitati nel periodo intercorrente tra il 1° settembre 2021 e il 16 dicembre 2024, estremi compresi. Ai Warrant è stato assegnato il codice ISIN IT0005446718.

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 soprattutto di lungo raggio. 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. Nel corso del 2021 si è assistito ad una graduale ripresa del traffico aereo di corto e medio raggio ma non ancora del traffico di lungo raggio, che rappresenta la clientela target della Società. 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 tutto il 2021, cui si accompagnerà presumibilmente una ripresa dal 2022.

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, ha operato per:

- ampliare l'offerta verso servizi anticiclici, come la telemedicina per i viaggiatori, disponibile, grazie all'accordo con la società americana Health Point Plus Inc., direttamente tramite la propria APP. Si vedano a tal fine i comunicati del 2 novembre 2020 e 1° e 8 marzo u.s.;
- 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 ricorso al capitale proprio e di terzi, da finanza bancaria e agevolata (Sace-Simest).

* * *

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 2021

Conto economico

Valori in euro	30-giu-21	30-giu-20
Ricavi	267.983	384.716
Variazioni per lavori interni	0	0
Atri ricavi	460.300	132.178
Totale Ricavi	728.283	516.894
Costo per materie prime	-377	0
Costo per servizi	-512.621	-640.181
Costo per godimento beni di terzi	-27.448	-61.481
Costi del personale	-167.268	-277.045
Variazioni delle rimanenze	0	0
Altri costi	-45.290	-59.892
EBITDA	-24.721	-521.705
Ammortamenti	-466.316	-487.045
Svalutazioni	0	-12.334
Accantonamenti	-202.164	-64.938
EBIT	-693.201	-1.086.022
Proventi ed oneri finanziari (netti)	-65.854	1.139
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie	0	0
Utile(perdita) prima delle imposte	-759.055	-1.084.883
Imposte	44.609	0
Risultato netto	-714.446	-1.084.883

Situazione patrimoniale-finanziaria

Valori in euro	30-giu-21	31-dic-20
Immobilizzazioni immateriali	956.782	1.406.366
Immobilizzazioni materiali	887.372	905.229
Immobilizzazioni finanziarie	101.172	84.379
(A) Capitale immobilizzato netto	1.945.326	2.395.974
Rimanenze		
Crediti commerciali	618.270	537.779
Altre attività	569.622	962.186
Debiti commerciali	-338.684	-457.247
Altre passività	-249.932	-304.794
(B) Capitale circolante gestionale	599.276	737.924
(C) Totale fondi	-242.291	-97.383
(D) = (A) + (B) + (C) Capitale investito netto	2.302.311	3.036.514
Disponibilità liquide	3.595.395	456.498
Passività finanziarie	-1.880.000	0
(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti	1.715.395	456.498
(F) Patrimonio netto	4.017.706	3.493.012
(G) = (F) – (E) Fonti	2.302.311	3.036.514

Posizione Finanziaria Netta

Valori in euro	30-giu-21	31-dic-20
A Cassa	64	-
B Altre disponibilità liquide	3.595.331	456.498
C Altre Attività finanziarie correnti	-	-
D Liquidità (A+B+C+)	3.595.395	456.498
E Debiti finanziari correnti	-	-
F Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	-	-
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(3.595.395)	(456.498)
I Debiti finanziari non correnti	1.880.000	-
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	1.880.000	-
M Indebitamento finanziario netto (H+L)	(1.715.395)	(456.498)

Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 ed in conformità con gli orientamenti ESMA in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto informativo applicabili a partire dal 5 maggio 2021.

La semestrale al 30 giugno 2021 è assoggettata a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Audirevi S.p.A