

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

I RISULTATI PRO FORMA RELATIVI ALLA FUSIONE CON LA SOCIETA' DDC MOSTRANO SUL PRIMO SEMESTRE DI BASSA STAGIONE RICAVI PER 4,6 MILIONI DI EURO E EBITDA IN SOSTANZIALE PAREGGIO PRIMA DELLE SINERGIE

Gallarate, 28 settembre 2022. Il Consiglio di Amministrazione di SosTravel.com S.p.A. (Euronext Growth Milan, ticker: SOS), operatore digitale del mercato dei servizi di assistenza per i passeggeri del trasporto aereo, approva i risultati economico-finanziari al 30 giugno 2022:

- **Ricavi delle vendite** pari a 263 mila euro, in linea con il dato del 30 giugno 2021 pari a 268 mila euro;
- **EBITDA** pari a -304 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 30 giugno 2021 pari a -25 mila euro per effetto principalmente di minori contributi a fondo perduto ottenuti nel 2022 rispetto al primo semestre 2021;
- **EBIT** pari a - 549 mila euro, in miglioramento rispetto al dato al 30 giugno 2021 pari a - 693 mila euro per effetto dei minori ammortamenti di competenza del corrente semestre;
- **PERDITA netta** pari a -566 mila euro (che non include cautelativamente imposte anticipate);
- **Indebitamento finanziario netto (PFN) positivo (Cassa)** pari a 638 mila euro in peggioramento rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2021 e pari a 1.320 mila euro principalmente per (i) EBITDA negativo del semestre (ii) costi straordinari legati al progetto di fusione, corrisposti nel semestre, pari a Euro 108 mila (iii) costi per attività di digital marketing che saranno erogati principalmente nel secondo semestre 2022 (e quindi riscotati) per Euro 207 mila.
- Nell'ambito dell'operazione di fusione per incorporazione di Digital Destination Company Srl ("DDC") in sostravel i risultati combined delle due società mostrano sul primo semestre 2022 dei **ricavi pro-forma pari ad Euro 4,6 milioni** realizzati principalmente nella bassa stagione ed un Ebitda pro-forma in sostanziale pareggio prima delle sinergie.
- **Rudolph Gentile, Presidente e Amministratore Delegato di SosTravel.com S.p.A.:** "La fusione porterà l'entità combinata ad una dimensione di maggiore peso nel mercato del digital travel. Le sinergie e gli effetti più sostanziosi dell'integrazione dei servizi di booking in SosTravel.com saranno visibili post fusione a partire dalla seconda parte dell'esercizio." Gentile ha infine confermato la sua presenza in occasione della conferenza NextGems 2022, organizzata a Milano il 18 e 19 Ottobre.

Principali risultati economico-gestionali al 30 giugno 2022:

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 2022: 1.222.715 +2,3% (pari a 1.194.679 al 31.12.2021);
- Clienti profilati nel primo semestre 2022: 28.036 +5% (pari a 26.597 nel 1° semestre 2021);
- Download APP del primo semestre 2022: 59.262 -54% (pari a 128.079 nel 1° semestre 2021);
- Download APP complessive: 2.264.659 +2,7% (pari a 2.205.397 al 31.12.2021).

I Ricavi delle vendite di sostravel al 30 giugno 2022 sono pari a 263 mila euro, in linea con il dato del 30 giugno 2021 pari a 268 mila euro, nonostante le minori vendite verso la società francese del gruppo TraWell, FSB Service, per Euro 112 mila nel semestre.

La ripartizione geografica delle vendite sopra riportate vede un'ottima diversificazione geografica con l'Italia al 26,52% delle vendite, il resto d'Europa al 50,46%, infine America (22,94%) e Asia (0,08%).

L'EBITDA, pari a -304 mila euro, in peggioramento rispetto al dato del 30 giugno 2021 pari a -25 mila euro per effetto principalmente di minori contributi a fondo perduto ottenuti nel corso del 1° semestre 2021 (Euro 61 mila nel 1H22 e Euro 357 mila nel 1H21);

L'EBIT e l'Utile Netto risultano negativi, rispettivamente, per circa 549 mila euro e per circa 566 mila euro a causa di ammortamenti e accantonamenti per complessivi 244 mila euro (di cui ammortamenti connessi al software per 210 mila euro, altri per 22 mila euro e accantonamenti prudenziali a fondi rischi pari a circa 12 mila euro).

L'indebitamento finanziario netto (PFN) è positivo (Cassa) pari a 638 mila euro in peggioramento rispetto allo stesso dato del 31 dicembre 2021 e pari a 1.320 mila euro principalmente per (i) EBITDA negativo del semestre (ii) costi straordinari legati al progetto di fusione, corrisposti nel semestre, pari a Euro 108 mila (iii) costi per attività di digital marketing che saranno erogati principalmente nel secondo semestre 2022 (e quindi riscontati) per Euro 207 mila.

Principali eventi del primo semestre 2022 – Operazione di fusione per incorporazione DDC

Nel primo semestre 2022 è stato approvato il progetto di fusione per incorporazione della società DDC in sostravel, redatto ai sensi dell'articolo 2501-ter del Codice civile ed approvato

dagli organi amministrativi di sostravel e DDC in data 5 maggio 2022 e successivamente in data 14 giugno 2022 dalle assemblee straordinarie dei soci SOS e DDC.

L'operazione si configura come un "reverse take-over" ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Si rimanda per ulteriori approfondimenti al Documento Informativo pubblicato sul sito web dell'Emittente in data 5 maggio 2022. La fusione è stata deliberata utilizzando quale situazione patrimoniale i relativi bilanci di esercizio al 31.12.2021, approvati dalle relative assemblee dei soci (SOS in data 28 aprile 2022 e DDC in data 4 marzo 2022).

A completamento del progetto di fusione il 29 settembre p.v. verrà stipulato l'atto di Fusione.

I ricavi proforma al 30 giugno 2022 risultano riconducibili alla somma dei ricavi di sostravel, relativi al rintracciamento bagagli in via prevalente e a vendite tramite APP in via residuale e dei ricavi provenienti dalla società Digital Destination Company – in corso di fusione - relativi alla vendita dei pacchetti di viaggio, hotel, trasporti, ecc. pari a complessivi 4,6 milioni di Euro al 30 giugno 2022.

L'EBITDA pro-forma (relativo alla somma delle due società Sostravel e Digital Destination Company) **è pari a -82 mila euro nel semestre di bassa stagione e prima delle sinergie attese sui costi.**

L'operazione è finalizzata a creare una realtà integrata sinergicamente attiva nel settore della prestazione di servizi digitali nel settore del turismo.

Entrambe le società sono attive nella prestazione di servizi digitali nel settore del turismo: (i) sostravel opera nel mercato dei servizi informazione ed assistenza ai passeggeri del trasporto aereo attraverso applicazioni mobili; (ii) DDC sviluppa soluzioni digitali innovative per la promozione, nel mercato nazionale e internazionale, di viaggi e pacchetti vacanza con specifico focus su destinazioni Italiane.

Con la fusione le Società si propongono, tramite l'APP SosTravel, di presentare sul mercato una piattaforma che offra un'assistenza completa al passeggero. Sostravel ha progressivamente aggiunto nuovi servizi alla propria APP, la cui motivazione principale è rappresentata dalla volontà di integrare sulle proprie piattaforme l'offerta DDC: composta da una serie di software e algoritmi per il booking di voli, hotel, escursioni ed esperienze in tutto il mondo.

Quanto appena descritto, permetterà a sostravel Post-Fusione: (i) di gestire una piattaforma unica su cui il viaggiatore possa pianificare, prenotare e controllare tutte le fasi del viaggio (biglietti, status volo e informazioni sulle attività); (ii) di integrare il Know-how e le best Practice DDC con quelle di SOS, in modo da ampliare la gamma dei servizi e di integrare i bacini di clientele, diversificando i rischi di mercato e ampliando le opportunità di cross-selling; (iii) di incrementare l'offerta agli utenti proponendo pacchetti di servizi connessi ai viaggi; (iv) di migliorare la visibilità della realtà post integrazione, in modo da attrarre nuovi investitori e perfezionare le partnership finanziarie o commerciali già esistenti ed ottimizzare i rapporti di credito con il sistema finanziario.

Grazie al contributo di DDC la società ha integrato nelle ultime settimane una nuova piattaforma di vendita viaggi, trasporti, hotel, noleggio auto e attività, ampliando notevolmente l'offerta dei suoi prodotti. Tale piattaforma permette di consultare diverse idee viaggio create a seconda dei trend e periodi ma da anche la possibilità di pianificare l'intero viaggio e confrontare i prezzi dei diversi trasporti e hotel. Il sito è attualmente online: <https://booking.sostravel.com/home>.

La semestrale al 30 giugno 2022 è assoggettata a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Audirevi S.p.A. Inoltre, sono stati riportati, a solo a scopo informativo, la situazione patrimoniale e il conto economico pro-forma di Sostravel e Digital Destination Company al 30 giugno 2022, in continuità con il pro-forma al 31 dicembre 2021 riportato all'interno del Documento Informativo. Il Bilancio pro-foma al 30 giugno 2022 non è stato sottoposto a revisione e ha il solo scopo di riflettere contabilmente gli effetti dell'Operazione di "reverse take over" menzionata in precedenza.

* * *

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

Euronext Growth Advisor
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

Prospetti contabili del bilancio al 30 giugno 2022
Conto economico

Valori in euro	30-giu-22	30-giu-21
Ricavi	263.010	267.983
Variazioni per lavori interni	0	0
Atri ricavi	91.287	460.300
Totale Ricavi	354.297	728.283
Costi per materie prime	-105	-377
Costi per servizi	-422.423	-512.621
Costi per godimento beni di terzi	-29.622	-27.448
Costi del personale	-194.065	-167.268
Variazioni delle rimanenze	0	0
Altri costi	-12.482	-45.290
EBITDA	-304.400	-24.721
Ammortamenti	-232.545	-466.316
Svalutazioni	0	0
Accantonamenti	-12.011	-202.164
EBIT	-548.956	-693.201
Proventi ed oneri finanziari (netti)	-17.320	-65.854
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie	0	0
Utile(perdita) prima delle imposte	-566.276	-759.055
Imposte	0	44.609
Risultato netto	-566.276	-714.446

Situazione patrimoniale-finanziaria

Valori in euro	30-giu-22	31-dic-21
Immobilizzazioni immateriali	855.219	804.465
Immobilizzazioni materiali	858.880	872.875
Immobilizzazioni finanziarie	71.172	71.172
(A) Capitale immobilizzato netto	1.785.271	1.748.512
Rimanenze	0	0
Crediti commerciali	380.387	447.346
Altre attività	641.440	516.209
Debiti commerciali	-461.772	-347.207
Altre passività	-129.498	-200.212
(B) Capitale circolante gestionale	430.557	416.136
(C) Totale fondi	-70.291	-134.941
(D) = (A) + (B) + (C) Capitale investito netto	2.145.537	2.029.707
Disponibilità liquide	2.704.980	3.294.685
Passività finanziarie	-2.066.900	-1.974.500
(E) Debiti/Crediti finanziari netti	638.080	1.320.185
(F) Patrimonio netto	2.783.617	3.349.892
(G) = (F) - (E) Fonti	2.145.537	2.029.707

Posizione Finanziaria Netta

Valori in euro	30-giu-22	31-dic-21
A Cassa	80	64
B Altre disponibilità liquide	2.704.900	3.294.621
C Altre Attività finanziarie correnti	0	0
D Liquidità (A+B+C)	2.704.980	3.294.685
E Debiti finanziari correnti	0	0
F Parte corrente dell'indebitamento non corrente	90.229	15.750
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	90.229	15.750
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-2.614.751	-3.278.935
I Debiti finanziari non correnti	1.976.671	1.958.750
J Strumenti di debito	0	0
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0
L'Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	1.976.671	1.958.750
M Indebitamento finanziario netto (H+L)	-638.080	-1.320.185

Conto economico pro-forma

CONTO ECONOMICO - 30.06.2022 (valori in €)		SOS	DDC	Rettifiche	Pro-forma
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	354.296	4.303.348	-	4.657.643
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	263.010	4.298.548	-	4.561.558
A.5	Altri ricavi e proventi	91.286	4.800	-	96.086
B	COSTI DELLA PRODUZIONE	(903.252)	(4.099.716)	-	(5.002.969)
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(105)	(3.285)	-	(3.390)
B.7	Per servizi	(422.423)	(3.833.898)	-	(4.256.321)
B.8	Per godimento di beni di terzi	(29.622)	(4.219)	-	(33.841)
B.9	Per il personale	(194.065)	(237.509)	-	(431.573)
B.10	Ammortamenti e svalutazioni	(232.545)	(18.530)	-	(251.075)
	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(215.990)	(15.156)	-	(231.146)
	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(16.555)	(3.374)	-	(19.929)
	Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	-	-	-	-
B.12	Accantonamenti per rischi	(12.011)	-	-	(12.011)
B.14	Oneri diversi di gestione	(12.482)	(2.276)	-	(14.759)
	EBITDA (*)	(304.401)	222.162	-	(82.240)
A-B	Differenza tra valore e costi della produzione (EBIT)	(548.957)	203.631	-	(345.325)
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(17.319)	(6.743)	-	(24.063)
	Proventi finanziari	0	-	-	0
	Interessi e altri oneri finanziari	(16.618)	(6.743)	-	(23.361)
	Utili / (perdite) su cambi	(702)	-	-	(702)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	-	-	-	-
A-B-C-I	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(566.276)	196.888	-	(369.388)
	Imposte correnti sul reddito d'esercizio	-	(59.094)	-	(59.094)
	UTILE / (PERDITA) D'ESERCIZIO	(566.276)	137.794	-	(428.482)

(*) in termini assoluti A-B+B10+B12

Situazione patrimoniale-finanziaria pro-forma

STATO PATRIMONIALE ATTIVO - 30.06.2022 (valori in €)		SOS	DDC	Rettifiche	Pro-forma
A	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-	-	-
B	IMMOBILIZZAZIONI	1.785.272	108.658	377.899	2.271.829
B.I	Immobilizzazioni immateriali	855.220	82.255	377.899	1.315.374
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamento	5.217	-	-	5.217
B.I.2	Costi di sviluppo	613.853	22.657	-	636.510
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-	-	-
B.I.5	Avviamento	-	-	377.899	377.899
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	236.150	-	-	236.150
B.I.7	Altre	-	59.598	-	59.598
B.II	Immobilizzazioni materiali	858.880	26.403	-	885.283
B.II.1	Terreni e fabbricati	829.648	-	-	829.648
B.II.4	Altri beni	23.552	26.403	-	49.955
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	5.680	-	-	5.680
	Immobilizzazioni in corso e acconti	5.680	-	-	5.680
B.III	Immobilizzazioni finanziarie	71.172	-	-	71.172
B.III.1	Partecipazioni	71.172	-	-	71.172
C	ATTIVO CIRCOLANTE	3.545.188	1.685.127	-	5.230.315
C.I	Rimanenze	-	-	-	-
C.II	Crediti	840.207	(560.767)	-	279.440
C.II.1	Verso clienti	8.000	(606.240)	-	(598.240)
C.II.4	Verso controllanti	527	-	-	527
C.II.5	Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	371.860	-	-	371.860
C.II.5b	Crediti tributari	459.820	14.152	-	473.972
C.II.6	Crediti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	1.321	-	1.321
C.III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-	-
C.IV	Disponibilità liquide	2.704.980	2.245.894	-	4.950.874
C.IV.1	Depositi bancari e postali	2.704.900	2.241.920	-	4.946.820
C.IV.3	Danaro e valori in cassa	80	3.974	-	4.054
D	RATEI E RISCONTI	181.621	1.207.586	-	1.389.207
D.2	Risconti attivi	181.621	1.207.586	-	1.389.207
	TOTALE ATTIVO	5.512.081	3.001.371	377.899	8.891.351