

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SOSTRAVEL.COM S.P.A. APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2025**AVVIATO IL CAMBIO DI STRATEGIA AZIENDALE NEL CORSO DEL 2025**

Ricavi: 17.8 milioni di Euro (rispetto ai 22.4 milioni di Euro al 31 dicembre 2024)

EBITDA¹: 105.391 Euro (rispetto ai 686.332 Euro al 31 dicembre 2024)

EBITDA Adjusted²: 145.091 Euro (rispetto ai 763.955 Euro al 31 dicembre 2024)

EBIT³: -457.909 di Euro (rispetto ad Euro 228.469 al 31 dicembre 2024)

Risultato netto: -412.079 di Euro (rispetto ai 67.716 Euro al 31 dicembre 2024)

Roma, 27 marzo 2026 – *sostravel.com* S.p.A. (Euronext Growth Milan, ticker: SOS), operatore *travel tech* che offre servizi digitali per prenotazioni, itinerari e servizi proprietari che semplificano l'esperienza di viaggio tramite le app *Sostravel* e *Flio* e le piattaforme www.sostravel.com e www.amare.travel ("**sostravel**" o la "**Società**"), rende noto che **il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025.**

La Società, alla luce degli indicatori sopra esposti, del contesto di riferimento e della nuova strategia di acquisizione dei prodotti, pur nella presenza di elementi di incertezza, ritiene che gli effetti delle scelte strategiche adottate possano manifestarsi progressivamente in un orizzonte di medio-lungo periodo.

Carmine Colella, Amministratore Delegato di *sostravel*, ha dichiarato:

*"Il 2025 è stato un anno di svolta strategica per *sostravel*. Abbiamo lavorato per privilegiare la marginalità e la solidità rispetto ai volumi, riducendo in modo significativo l'esposizione al rischio (accordi vuoti per pieno) a favore di un modello di vendita più sicuro e diversificato.*

Questa profonda trasformazione ha comportato una fisiologica e temporanea contrazione del fatturato, ma ci ha consentito di mantenere un EBITDA positivo, confermando la bontà della nuova direzione intrapresa.

*Mentre la divisione viaggi si evolveva verso un'integrazione verticale — nei primi mesi del 2026 è stata costituita la società "Amare Gestioni S.r.l.", controllata al 90% da *sostravel*, finalizzata allo sviluppo del progetto di gestione diretta di alberghi, resort e villaggi turistici — la divisione servizi ha accelerato il proprio percorso di crescita e scalabilità grazie a partnership con operatori di primario standing quali Costa Crociere, Veratour e Welcome Travel Group.*

I nostri indicatori digitali, quali crescita del database clienti piattaforme e app, permettono di consolidarci come realtà Travel-Tech: siamo oggi un'azienda più agile, tecnologicamente avanzata e meno esposta alle volatilità

¹ Indicatore Alternativo di Performance: l'EBITDA (Earning Before Interests Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di *performance* non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal *management* della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per *sostravel* come REDDITO OPERATIVO AL LORDO DEGLI AMMORTAMENTI (A-B CONTO ECONOMICO).

² Adjustment dovuto a oneri non ricorrenti escludendo i costi straordinari sostenuti per le attività di ricerca e due diligence effettuate.

³ Indicatore alternativo di Performance: L'EBIT (Earnings before interest and taxes) indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari.

del mercato. I risultati dell'esercizio riflettono i costi di una fase di transizione necessaria, ma pongono le basi per una crescita sana e una creazione di valore sostenibile nel lungo periodo per tutti i nostri azionisti e stakeholder.

Tali sviluppi non trovano ancora pieno riscontro nell'andamento del titolo, che risente delle tempistiche di recepimento del nuovo posizionamento strategico; riteniamo tuttavia che i benefici delle azioni intraprese possano progressivamente riflettersi anche sul valore dello stesso già nel corso del 2026."

* * *

Analisi dei risultati patrimoniali e economici al 31 dicembre 2025 e impatto del cambio della strategia aziendale

I **Ricavi** delle vendite della Società al 31 dicembre 2025, pari a Euro 17,8 milioni, evidenziano una diminuzione del 20,7% rispetto ai Euro 22,4 milioni registrati al 31 dicembre 2024. Tale andamento riflette l'implementazione della nuova strategia avviata nel corso del 2025, orientata a una gestione più selettiva e prudente della capacità operativa e alla progressiva riduzione dell'esposizione ai rischi connessi al fenomeno del cosiddetto "vuoto per pieno".

In tale contesto, la contrazione dei volumi e del fatturato rappresenta una scelta strategica deliberata e non un indebolimento della domanda, ma l'effetto di un'evoluzione del *business model* volta a ridurre il rischio operativo complessivo. La Società sta infatti progressivamente abbandonando il modello tradizionale di *tour operator* basato su accordi "vuoto per pieno", caratterizzato da elevata esposizione al rischio, a favore di un approccio più flessibile, efficiente e sostenibile.

La dinamica registrata si inserisce pertanto in un più ampio percorso di trasformazione, finalizzato al rafforzamento della sostenibilità economico-finanziaria nel medio-lungo periodo, al miglioramento della marginalità e alla valorizzazione della qualità del portafoglio clienti.

In questa prospettiva, la Società sta consapevolmente privilegiando la redditività rispetto ai volumi nel breve periodo, accompagnando tale transizione con un rafforzamento degli investimenti nella propria architettura digitale e nelle piattaforme tecnologiche, con l'obiettivo di costruire un modello di crescita più scalabile e sostenibile nel tempo.

L'**EBITDA** al 31 dicembre 2025, pari a Euro 105.391, evidenzia una riduzione dell'84,6% rispetto a Euro 686.332 registrati nell'esercizio 2024, riflettendo la contrazione dei ricavi e l'impatto delle iniziative strategiche avviate nel corso del 2025.

La dinamica è riconducibile principalmente alla transizione verso un modello operativo più selettivo e a minore esposizione al rischio, che ha comportato una temporanea compressione dei volumi a fronte di una maggiore disciplina nella gestione della capacità e dei costi.

Nonostante il calo dei ricavi, l'EBITDA si mantiene positivo, evidenziando un rilevante segnale di capacità di adattamento operativa. Il dato conferma il rafforzamento del controllo dei costi e l'efficacia delle misure di efficientamento implementate, con un miglior allineamento tra struttura operativa e nuovo posizionamento strategico.

La capacità di preservare marginalità positiva in un contesto di riduzione dei volumi rappresenta un indicatore chiave della qualità della transizione in corso e supporta la validità del nuovo modello di *business*, orientato a una maggiore efficienza, scalabilità e sostenibilità nel medio-lungo periodo.

L'**EBITDA Adjusted** evidenzia un risultato positivo pari a Euro 145.091, in diminuzione rispetto ai 763.955 Euro registrati al 31 dicembre 2024, ed è stato calcolato escludendo i costi straordinari sostenuti per attività di ricerca e due diligence connesse a potenziali opportunità di acquisizione sul territorio.

La variazione più significativa rispetto all'esercizio precedente è principalmente riconducibile ai costi straordinari sostenuti nell'ambito di una potenziale operazione di acquisizione di una struttura alberghiera sul territorio. Tali costi includono, in particolare, le attività di analisi preliminare, le analisi di *due diligence* e i

compensi per consulenze e prestazioni professionali specialistiche, che hanno inciso in maniera rilevante sulla dinamica complessiva del periodo.

L'**EBIT** al 31 dicembre 2025, pari a Euro -457.909, registra un peggioramento rispetto a Euro 228.469 del 2024, principalmente attribuibile all'incremento degli ammortamenti, nonché alle dinamiche che hanno interessato la redditività operativa lorda (EBITDA), già descritte in precedenza.

Il **Risultato netto** al 31 dicembre 2025 evidenzia un peggioramento rispetto ai 67.716 Euro al 31 dicembre 2024. Tale andamento è principalmente riconducibile alla contrazione dei ricavi e alla riduzione dell'EBITDA sopra descritte, nonché agli effetti del processo di revisione strategica avviato nel corso del 2025.

La **PFN Adjusted** al 31 dicembre 2025 si attesta a 1.204 migliaia di Euro, evidenziando un incremento dell'indebitamento rispetto al valore di 161 migliaia di Euro (liquidità netta) registrato nel 2024.

Tale dinamica è principalmente riconducibile alla contrazione del fatturato, riflesso diretto della scelta strategica di abbandonare progressivamente i volumi d'affari a maggiore rischio, con conseguente riduzione degli incassi legati al minor livello di attività, a favore della preservazione della qualità del portafoglio clienti e della sostenibilità finanziaria prospettica. In particolare, la riduzione delle operazioni in modalità "vuoto per pieno" ha comportato una diminuzione degli acconti da partner B2B spesso incassati entro l'esercizio, mentre il progressivo sviluppo di accordi a minore rischio su diverse destinazioni ha determinato un incremento degli acconti in uscita, con un impatto complessivo sulla PFN.

Alla dinamica ha inoltre contribuito l'assorbimento di cassa connesso agli investimenti sostenuti nel corso dell'esercizio, in particolare per il rafforzamento dell'infrastruttura tecnologica e lo sviluppo del *back-end* operativo e commerciale, nonché per l'ampliamento e il riposizionamento dell'offerta verso prodotti a maggiore valore aggiunto. In tale ambito si inseriscono, tra gli altri, il lancio del "Visiwa Beach Resort 5**", rivolto a un segmento di clientela *high-end*, il rafforzamento dell'offerta in Egitto con l'estensione delle destinazioni su Sharm El Sheikh e Marsa Alam e l'introduzione dell'"Amareclub Sentido Soma Bay". Tali iniziative hanno comportato un fisiologico incremento degli esborsi anticipati e degli investimenti operativi, con effetti temporanei sulla posizione finanziaria.

Con riferimento agli altri indicatori, tra cui il Gross Booking Value, la Società sottolinea che, a seguito del cambiamento di strategia intervenuto nel corso dell'esercizio, tale metrica non risulta più significativa ai fini dell'informativa al mercato in questa fase dell'anno, in quanto non rappresentativa dell'attuale andamento del business.

* * *

Principali risultati economico – gestionali al 31 dicembre 2025

Oltre ai dati economico-finanziari sopra esposti, si riportano di seguito alcuni indicatori relativi alla crescita degli asset App e Web, ritenuti molto rilevanti ai fini di una valutazione complessiva del *business* della Società.

Piattaforme Web www.amare.travel, sostravel.com

- Presenze in strutture Amare Travel: 208.488 -18,12% (254.631 al 31.12.2024)
- Totale User Web: 811.000 +2,89% (788.252 al 31.12.2024)

Con riferimento alle piattaforme *web* (www.amare.travel e www.sostravel.com), si rileva una dinamica differenziata tra i principali indicatori. Le presenze presso le strutture "Amare Travel" si attestano a 208.488, in diminuzione del 18,1% rispetto al 31 dicembre 2024, riflettendo l'impatto della strategia di razionalizzazione dei volumi e di maggiore selettività nella gestione dell'offerta.

Al contempo, il totale degli utenti *web* raggiunge quota 811.000, in crescita del 2,9% rispetto all'esercizio precedente, evidenziando un rafforzamento della visibilità e della capacità di attrazione delle piattaforme digitali della Società. Tale andamento conferma il progressivo sviluppo degli asset digitali, in linea con il percorso di evoluzione del modello di *business*.

Piattaforme APP sostravel, Flio

- Download APP complessive: 2.737.440, (+3,41 % rispetto ai 2.647.123 download al 31.12.2024).
- Nuovi Utenti profilati 2025: 90.317 (+83,12 % rispetto ai 49.322 nuovi utenti al 31.12.2024)

La *performance* digitale della Società conferma un percorso di crescita solido e strutturato: le piattaforme sostravel e Flio raggiungono 2.737.440 *download* complessivi (+3,41% rispetto al 2024), mentre i nuovi utenti profilati nel 2025 si attestano a 90.317, in forte accelerazione (+83,12%). Tali risultati evidenziano l'efficacia della strategia *multi-channel*, supportata dallo sviluppo di prodotti proprietari, quale *driver* chiave di crescita anno su anno dei KPI digitali, con dinamiche significativamente più espansive rispetto alle componenti più tradizionali del *business*. In questo contesto si inserisce il modello "Hotel Palau", introdotto nel 2025, insieme alle future gestioni dirette di strutture alberghiere, iniziative che consentiranno di intercettare nuovi flussi di utenti in modo diretto e di ampliare progressivamente la base *Users*, rafforzando al contempo la *community* proprietaria. L'integrazione tra *asset* fisici e piattaforme digitali consolida ulteriormente la capacità della Società di generare crescita scalabile, rafforzando un posizionamento sempre più distintivo come *travel tech company*.

* * *

sostravel diventa emittente azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante

La Società rende noto che si sono verificate le condizioni previste all'art. 2325-ter del Codice Civile necessarie affinché la Società possa qualificarsi come "emittente azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante" (l'"**Emittente Diffuso**").

In particolare, si segnala che:

- il numero complessivo degli azionisti, diversi dai soci che partecipano in misura superiore al 3% del capitale della Società, che detengono complessivamente almeno il 5% del capitale sociale di sostravel è superiore a 500.
- i limiti indicati dall'art. 2435-bis, primo comma, del codice civile sono stati superati.

In ragione di quanto sopra, la Società applica la disciplina di Emittente Diffuso a partire dal presente esercizio 2026, esercizio successivo a quello in cui si sono verificate le condizioni previste dal Codice Civile, così come previsto ai sensi del comma 6 dell'art. 2325-ter c.c.

* * *

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare il risultato di esercizio pari a -412.079 Euro, come segue:

- portare a nuovo la perdita.

* * *

Principali eventi avvenuti durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025

Il 2025 è stato un anno ricco di eventi per la Società, sintetizzati nella seguente tabella:

Data	Evento
23 gennaio 2025	La Società annuncia un accordo commerciale con Veratour S.p.A. per usufruire del servizio Lost Luggage Concierge, ridenominato da Veratour "Bagaglio no problem".
29 aprile 2025	L'assemblea degli azionisti della Società ha approvato, <i>inter alia</i> , il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e la proposta di destinazione dell'utile di esercizio.

27 maggio 2025	Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il Report di sostenibilità 2024 e aggiornato il proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo predisposto ai sensi del D.Lgs. 231/2001.
1° luglio 2025	La Società ha comunicato il Gross Booking Value (GBV) al 30 giugno 2025 con un CAGR pari al 16,28% rispetto allo stesso periodo (1° gennaio – 30 giugno) degli anni 2022, 2023, 2024 e 2025.
16 settembre 2025	La Società annuncia l'attivazione del servizio Lost Luggage Concierge presso l'Aeroporto Internazionale Jorge Chávez di Lima, principale scalo del Perù, segnando un ulteriore passo in avanti nella strategia di espansione geografica della Società nei mercati a più alta crescita.
23 settembre 2025	La Società annuncia che il servizio Lost Luggage Concierge è disponibile presso il Toronto Pearson International Airport a Toronto (Canada).
25 settembre 2025	La Società annuncia che in data 30 settembre e 1° ottobre 2025 prenderà parte alla 25esima edizione dell'European Midcap Event organizzata da CF&B Communication, con CFO SIM tra gli <i>sponsor</i> , a Parigi.
29 settembre 2025	Il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato la relazione semestrale al 30 giugno 2025, modificato il modello di <i>business</i> e revocato il piano industriale 2023 – 2027.
1° ottobre 2025	La Società ha reso noto che durante il mese di settembre 2025 sono stati esercitati n. 138 "Warrant SosTravel.com 2021-2026" (ISIN IT0005446718) (i "Warrant Sostravel") e sono state conseguentemente sottoscritte, nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni <i>warrant</i> esercitato, n. 138 azioni ordinarie della Società (ISIN IT0005338675) (le "Azioni Compendio") al prezzo di Euro 1,20 per ciascuna Azione Compendio sottoscritta, per un controvalore complessivo di Euro 165,6.
2 ottobre 2025	La Società ha annunciato la composizione aggiornata del capitale sociale a seguito dell'emissione di n. 138 azioni ordinarie sostravel (ISIN: IT0005338675), prive di valore nominale, rinvenienti dall'esercizio di n. 138 Warrant Sostravel 2021-2026 (ISIN: IT0005446718) nel corso del mese di settembre 2025.
3 ottobre 2025	La Società informa che dall'8 al 10 ottobre 2025 sarà presente alla manifestazione TTG Travel Experience presso il Rimini Expo Centre, l'evento italiano di riferimento per la promozione del turismo mondiale.
7 ottobre 2025	La Società annuncia che a seguito dei risultati positivi ottenuti in 25 aeroporti del <i>network</i> TraWell Co., il servizio Lost Luggage Concierge è disponibile anche presso l'Aeroporto Adolfo Suárez Madrid-Barajas a Madrid (Spagna).

* * *

Principali fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Data	Evento
4 febbraio 2026	La Società annuncia che ha siglato un accordo commerciale con Welcome Travel Group S.p.A., primario gruppo italiano <i>leader</i> nel settore della distribuzione turistica.
9 marzo 2026	Il Consiglio di Amministrazione ha approvato all'unanimità il conferimento delle deleghe nei confronti dell'Amministratore Delegato Carmine Colella a procedere con la costituzione di una società denominata "Amare Gestioni S.r.l."

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2025 la Società ha avviato un processo di revisione strategica volto al rafforzamento del modello di *business*, orientato a una maggiore solidità, efficienza operativa e redditività. I risultati conseguiti nei primi mesi del 2026 confermano la validità del percorso intrapreso.

In tale contesto, la Società prevede di proseguire nello sviluppo e nella diversificazione delle proprie attività, anche attraverso l'ampliamento dell'offerta verso servizi a carattere anticiclico, il lancio di nuove iniziative (tra cui LLC e Dr. Travel) e il consolidamento della presenza in destinazioni strategiche quali Italia, Kenya, Egitto, Spagna, e Turchia.

La Società valuterà inoltre eventuali operazioni straordinarie, coerenti e sinergiche rispetto alle attività *core*, con l'obiettivo di supportare il percorso di crescita e la creazione di valore nel medio-lungo periodo.

* * *

Esercizio Warrant

Durante il 2025 sono stati convertiti 138 *warrant* in azioni ordinarie, per un controvalore complessivo pari a 165,6 Euro.

* * *

Acquisto azioni proprie

Durante il 2025, la Società non ha proceduto all'acquisto di azioni proprie, nell'ambito della disposizione di acquisto azioni proprie deliberata dall'Assemblea della Società del 29 aprile 2025.

Alla data del 31 dicembre 2025 la Società detiene un totale di n. 92.000 azioni proprie, pari al 0,70% del capitale sociale.

* * *

ALTRE DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

In considerazione della sopravvenuta scadenza dell'autorizzazione rilasciata dall'Assemblea degli azionisti in data 29 aprile 2025 al Consiglio di Amministrazione, quest'ultimo ha deliberato di sottoporre alla stessa Assemblea una nuova richiesta di autorizzazione, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-*ter* del Codice Civile e 132 del D.Lgs. 58/1998 (il "**TUF**"), all'acquisto, in una o più *tranche*, entro 18 mesi decorrenti dalla data della delibera, anche su base rotative (c.d. *revolving*) di azioni ordinarie sostravel.

In conformità all'art. 2357 del Codice Civile gli acquisti di azioni proprie dovranno comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento

dell'effettuazione di ciascuna operazione. Ai sensi dell'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile, il valore nominale delle azioni proprie che la Società può acquistare non può eccedere la quinta parte del capitale sociale, pari a n. 2.543.457 azioni, tenendo conto anche delle azioni possedute da società controllate e comunque per un controvalore massimo pari a Euro 300.000.

Alla data odierna, la Società detiene n. 92.000 azioni proprie, pari al 0,70% del capitale sociale.

La proposta di autorizzazione è richiesta, in generale, per una o più delle seguenti finalità:

- a) costituire un c.d. "magazzino titoli", utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria;
- b) realizzare un investimento a medio e lungo termine ovvero comunque al fine di cogliere l'opportunità di effettuare un buon investimento, anche in considerazione del rischio e del rendimento atteso di investimenti alternativi e anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni ogniqualvolta sia opportuno;
- c) compiere operazioni successive di acquisto e vendita di azioni, nei limiti consentiti dalle prassi di mercato ammesse;
- d) impiegare a servizio di piani, attuali o futuri, di compensi e incentivazione basati su strumenti finanziari e riservati agli amministratori, dipendenti e collaboratori della Società, nonché società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione, ivi inclusa altresì mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di *stock option* e di *stock grant*) o a servizio di politiche di remunerazione variabile basata su strumenti finanziari;
- e) realizzare operazioni quali la vendita e/o la permuta di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni, dirette o indirette, e/o immobili e/o la conclusione di accordi con partner strategici e/o per la realizzazione di progetti industriali o operazioni di finanza straordinaria, che rientrano negli obiettivi di espansione della Società;
- f) effettuare, direttamente o tramite intermediari, eventuali operazioni di stabilizzazione e/o di sostegno della liquidità del titolo della Società nel rispetto delle prassi di mercato ammesse;
- g) impiegare risorse liquide in eccesso.

In ogni caso gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo per azione che non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione.

* * *

Convocazione Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti in prima convocazione per il 29 aprile 2026, e, occorrendo, per il giorno 30 aprile 2026, in seconda convocazione, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa vigente e dai regolamenti applicabili.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2025, la relazione sulla gestione, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, nonché le relazioni illustrative degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, saranno messi a disposizione del pubblico nei tempi e modi previsti dalla legge e sul sito *internet* della Società.

* * *

Il presente comunicato è consultabile sulla sezione del sito *internet* della Società nella sezione "*Investors Relations / Comunicati stampa price sensitive*", nonché presso il sistema di diffusione (SDIR) "1info" disponibile all'indirizzo www.1info.it.

Informazioni su Sostravel

Sostravel è una società che offre servizi digitali ai viaggiatori e opera attraverso le *app* sostravel e Flio, e le piattaforme web www.sostravel.com e www.amare.travel.

Sostravel offre una gamma di soluzioni di viaggio Private Label su destinazioni Sardegna, Mar Rosso e Kenya e 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 come compagno di viaggio, per trovare offerte e ricevere informazioni per migliorare la qualità dei loro viaggi.

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

Le azioni e i *warrant* della Società sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan (ticker: SOS).

Per maggiori informazioni

Sostravel.com S.p.A.

Investor Relations

Rudolph Gentile

investor.relations@sostravel.com

www.sostravel.com

Euronext Growth Advisor

CFO SIM

Antonio Boccia

antonio.boccia@cfosim.com

www.cfosim.com

Allegati

Sono allegati i prospetti contabili del bilancio al 31 dicembre 2025 in confronto rispetto ai medesimi dati al 31 dicembre 2024.

CONTO ECONOMICO

Valori in euro	31/12/25	31/12/24
Ricavi	17.784.211	22.440.909
Variazioni per lavori interni	0	0
Atri ricavi	98.483	77.101
Totale Ricavi	17.882.694	22.518.010
Costi per materie prime	0	0
Costi per servizi	-16.505.601	-20.555.789
Costi per godimento beni di terzi	-219.495	-199.734
Costi del personale	-867.010	-775.793
Variazioni delle rimanenze	0	0
Altri costi	-185.197	-300.362
EBITDA	105.391	686.332
Oneri non ricorrenti	39.700	77.623
EBITDA ADJUSTED	145.091	763.955
Ammortamenti	-489.280	-437.482
Svalutazioni	-52.630	-10.469
Accantonamenti	-21.390	-9.912
Oneri non ricorrenti	-39.700	-77.623
EBIT	-457.909	228.469
Gestione non caratteristica	0	0
Proventi ed oneri finanziari (netti)	-65.825	-77.646
Rivalutazioni/Svalut. attività finanziarie	0	0
Utile(perdita) prima delle imposte	-523.734	150.823
Imposte	-111.655	83.107
Risultato netto	-412.079	67.716

SITUAZIONE PATRIMONIALE

Valori in euro	31/12/25	31/12/24
Immobilizzazioni immateriali	1.942.294	1.593.386
Immobilizzazioni materiali	760.404	799.382
Immobilizzazioni finanziarie	166.535	230.200
(A) Capitale immobilizzato netto	2.869.233	2.622.968
Rimanenze		0
Crediti commerciali	1.963.689	2.083.428
Altre attività	2.291.797	2.118.968
Debiti commerciali	-1.076.530	-1.298.524
Altre passività	-451.072	-565.345
(B) Capitale circolante gestionale	2.727.884	2.338.527
(C) Totale fondi	-116.415	-90.971
(D) = (A) + (B) + (C) Capitale investito netto	5.480.702	4.870.524
Disponibilità liquide	166.454	1.782.915
Passività finanziarie	-1.541.255	-2.085.902
(E) Debiti/Crediti finanziari netti	-1.374.801	-302.987
(F) Patrimonio netto	4.105.901	4.567.537
(G) = (F) - (E) Fonti	5.480.702	4.870.524

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Valori in euro	31/12/25	31/12/24
A Cassa	16	16
B Altre disponibilità liquide	166.438	1.782.899
C Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D Liquidità (A+B+C)	166.454	1.782.915
E Crediti finanziari correnti	13.871	17.232
F Debiti finanziari correnti	0	0
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	584.848	605.115
H Altri debiti finanziari correnti	0	0
I Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)	584.848	605.115
J Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	404.523	-1.195.032
K Debiti bancari non correnti	956.407	1.480.787
L Obbligazioni emesse altri debiti non correnti	0	0
M Altri debiti non correnti	0	0
N Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)	956.407	1.480.787
O Indebitamento finanziario netto (cassa) (J+N)	1.360.930	285.755
P Adjustment per depositi cauzionali	157.200	230.200
Q Adjustment per finanziamento attivo verso Trawell Co	0	233.333
R Posizione finanziaria netta Adjusted (O-P-Q)	1.203.730	-160.546