

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

De conformidad con lo previsto en el artículo 227 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, eDreams ODIGEO, S.A. (la “**Sociedad**”), remite a continuación una nota de prensa informando sobre los resultados financieros de la Sociedad correspondientes al periodo del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021.

Madrid, 1 de septiembre de 2021

eDreams ODIGEO

eDreams ODIGEO: Resultados del primer trimestre a 30 de junio de 2021

eDreams ODIGEO ingresa 68,4 millones de euros, más del doble que el trimestre anterior, y dispara las reservas en agosto un 27% respecto a los niveles pre-COVID

El negocio muestra una continua y positiva evolución, llegando a superar con creces los niveles de reservas anteriores a la pandemia. La suscripción Prime crece con fuerza un 50% en solo 3 meses y ya supera los 1,5 millones de usuarios

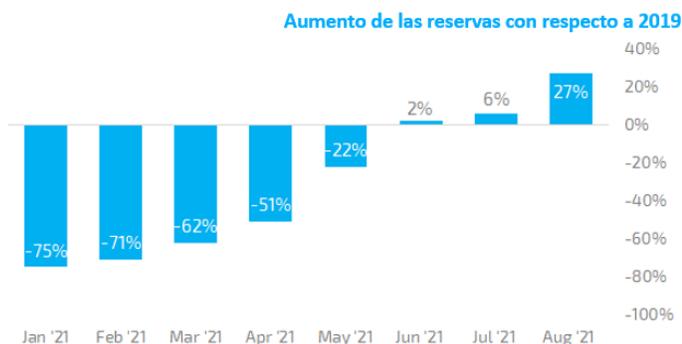
- Las **reservas** han mostrado un crecimiento sostenido en los últimos meses superando los valores anteriores a la COVID-19: en julio y agosto, las operaciones siguieron mejorando y se aceleraron las tasas de crecimiento interanual de las reservas frente a los niveles pre-pandemia (+6 % y +27 %, respectivamente, frente al mismo período del 2019).
- El **margen sobre ingresos** en el primer trimestre del ejercicio fiscal 2022 ha aumentado un 313 %. Las restricciones causadas por la COVID-19 motivaron que el **Margen sobre Ingresos Cash**, que incluye la contribución de Prime, fuera un 48 % inferior a los niveles previos a la COVID-19, debido a una demanda mayoritaria de vuelos más cortos.
- El **EBITDA Cash**, incluyendo el aporte de Prime, ha sido positivo con un total de 3,1 millones de euros.
- El **beneficio marginal** se sitúa en 13,4 millones de euros en el primer trimestre del ejercicio fiscal de 2022, 11 veces el importe del primer trimestre del año fiscal 2021.
- Se continúa manteniendo una sólida posición de **liquidez** con 136 millones de euros a finales de julio.
- eDreams ODIGEO ha aumentado la **cuota de mercado** en Europa en 6 puntos porcentuales y continúa liderando el mercado con un 37 %.
- La compañía cuenta con un negocio equilibrado: la **diversificación de ingresos** llega al 63 %, lo que supone un aumento de 10 puntos porcentuales respecto al año anterior; las **reservas a través de dispositivos móviles** se han presentado superiores al 50 %.
- El **programa de suscripción Prime**, pionero en el mundo de los viajes, dispara su crecimiento alcanzando los más de 1,5 millones de miembros en agosto. En los últimos 3 meses suma 500.000 nuevos miembros (los 500.000 anteriores se consiguieron en 15 meses).
- Dentro de la apuesta por la innovación, el Grupo seguirá desarrollando Prime a través de nuevos productos y la expansión geográfica, anticipando alcanzar los 2 millones de suscriptores un año antes de lo previsto inicialmente.

Barcelona, 1 de septiembre de 2021 – eDreams ODIGEO (www.edreamsodigeo.com), la mayor agencia de viajes online de Europa y una de las mayores empresas europeas de comercio electrónico, y la número 2 del mundo en venta de vuelos, ha presentado hoy sus resultados correspondientes al primer trimestre del actual ejercicio con fecha hasta el 30 de junio de 2021.

Respecto a los tres primeros meses, el Grupo destaca el marcado incremento de la demanda de viajes. A pesar de la incertidumbre y de la persistencia de algunas restricciones a la hora de viajar, el sector se ha mostrado sensible al avance de la campaña de vacunación y la consiguiente relajación de las limitaciones, respondiendo de forma muy positiva y dinámica, tal como se preveía tras el último año. eDreams ODIGEO, con su propuesta única para el cliente y con más de 1,5 millones de suscriptores en el programa Prime en agosto, consolida su posición a la hora de encarar la era post-COVID de forma sólida con el objetivo de crecer tanto en número de clientes como en cuota de mercado. Prueba de ello es que, en un momento de reactivación de la industria, eDreams ODIGEO ha seguido superando a sus competidores: en cuanto a reservas, en junio ya sobrepasó los niveles anteriores a la COVID, y en julio y agosto aceleró su ritmo, creciendo un 6 % y un 27 %, respectivamente, frente a los mismos meses del ejercicio fiscal de 2019.

Respecto a la evolución de estos últimos meses, Dana Dunne, CEO de eDreams ODIGEO, ha comentado que *“hemos seguido observando una rápida y sólida mejora en nuestro negocio, a pesar de que sigue habiendo algunas restricciones en los viajes. En los últimos 3 meses, hemos superado los niveles de reservas anteriores a la COVID-19, alcanzando en el mes de agosto un crecimiento impresionante del 27 % respecto*

a los niveles pre-pandemia. Hemos obtenido unos resultados extraordinarios desde el año pasado y hemos conseguido más cuota de mercado tras un inicio muy sólido en el primer trimestre del año actual”.



Dune añade que *“eso es porque nos hemos posicionado con éxito para prosperar en un mundo post-COVID a través de nuestra escala, al ser un negocio online centrado en el ocio, líder en dispositivos móviles e innovación. En esta línea, destaca nuestro programa de suscripción líder del mercado, Prime, que ha crecido un 50 % en los últimos 3 meses hasta llegar a los 1,5 millones de miembros. Es emocionante poder avanzarnos a nuestra propia previsión de alcanzar los dos millones de miembros Prime al menos un año antes de lo estimado.*

Si bien anticipamos que seguirá manteniéndose cierta incertidumbre durante los próximos meses, estamos en muy buena posición y convencidos de que seguiremos creciendo durante el resto del año gracias a nuestra estrategia de calidad, nuestra propuesta de producto y nuestra excelencia operativa.”

ANÁLISIS DE LA ACTIVIDAD

A pesar del impacto de la COVID-19, el primer trimestre del año fiscal 2022 ha mostrado señales alentadoras de recuperación del mercado. El margen sobre ingresos en el primer trimestre aumentó un 313 % en comparación con el mismo período del año anterior, debido a un aumento de las reservas del 491 %. El crecimiento de estos dos indicadores no muestra proporcionalidad ya que, teniendo en cuenta que el valor medio de las reservas ha sido inferior, el margen sobre ingresos por reserva se ha visto reducido. Esta circunstancia se traduce en que se han disminuido los ingresos clásicos y de diversificación

por parte de los clientes y también de los proveedores. A pesar del crecimiento porcentual del margen sobre ingresos, este se sitúa todavía un 52 % por debajo de los niveles previos a la COVID-19 (48 % para Margen sobre Ingresos Cash, que incluye la contribución completa de Prime) debido a las restricciones.

Durante los años fiscales 2021 y 2022, la compañía se ha centrado en lo que está bajo su control, que es construir y mejorar continuamente un modelo de negocios adaptable y de alta calidad. Así lo demuestra el beneficio marginal en el primer trimestre del ejercicio fiscal 2022 (margen sobre ingresos menos coste variable), que ha sido positivo con 13,4 millones de euros a pesar de la inversión en el centro de atención al cliente para dar soporte a los viajeros. El EBITDA Cash se ha cerrado de forma positiva con 3,1 millones de euros frente a una pérdida de 1,9 millones de euros excluyendo el impacto positivo de 5,1 millones de euros debido al aumento de los ingresos diferidos de Prime en el ejercicio fiscal 2022.

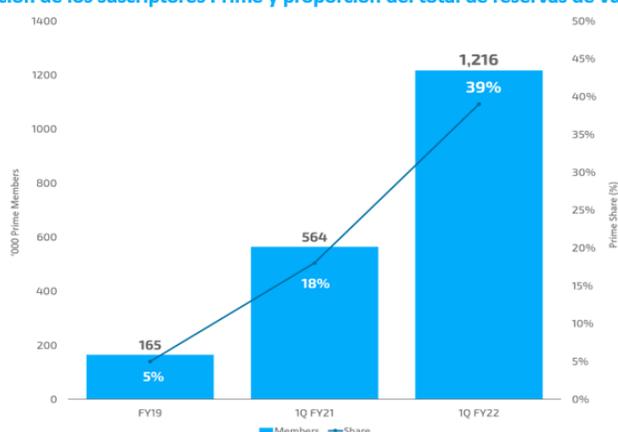
Las iniciativas de diversificación de ingresos siguen desarrollándose. La ratio de diversificación de productos y la ratio de diversificación de ingresos siguen creciendo y han aumentado hasta situarse respectivamente en el 89 % y el 63 % en el primer trimestre, frente al 86 % y el 54 % del primer trimestre del año anterior, con un aumento de 3 y 10 puntos porcentuales en solo un año. Se trata de un crecimiento notorio después de que la ratio de diversificación de productos y la de ingresos se encontraran en el 25 % y el 27 % en el cuarto trimestre del ejercicio 2015, que es cuando se empezó a aplicar y comunicar la estrategia de diversificación del Grupo.

Como era previsible, las ratios de endeudamiento se han visto temporalmente afectadas. Tal y como se anunció el 30 de abril, la empresa ha adoptado nuevas medidas con sus prestamistas para adquirir más flexibilidad financiera, y ha renovado sus acuerdos en cuanto a su SSRCF con sus prestamistas, que han acordado relajar las pruebas del convenio establecidas el año pasado y ampliarlas por un año, hasta el 30 de junio de 2022.

Prime, el primer y exitoso modelo basado en suscripciones dentro del sector de viajes, está teniendo buenos resultados en un mercado débil. Las tasas de suscripción a Prime y la proporción de reservas totales siguen creciendo. El número de suscriptores ha llegado a los 1.216.000 miembros al final del primer trimestre de este año fiscal, lo que representa 652.000 suscripciones más de forma interanual. La cuota de Prime en las reservas de vuelos alcanzó el 39 %. Ahora Prime opera en vuelos y hoteles en cinco de los principales mercados para eDreams ODIGEO como son España, Italia, Alemania, Francia y Reino Unido, y recientemente se han incorporado al programa mercados como el de Estados Unidos, Portugal y Australia. Además, las reservas a través de dispositivos móviles siguen aumentando, ascendiendo al 52% de las reservas de vuelos totales en el año fiscal 2022, con un alza de tres puntos porcentuales respecto al ejercicio anterior.

El beneficio neto ajustado ha supuesto una pérdida de 15,5 millones de euros en el primer trimestre del año fiscal de 2022 (frente a una pérdida de 23,6 millones de euros en el primer trimestre del año fiscal de 2021). La compañía cree que el beneficio neto ajustado refleja mejor el rendimiento operativo real continuo del negocio.

Evolución de los suscriptores Prime y proporción del total de reservas de vuelos



En el primer trimestre del año fiscal 2022, a pesar de las continuas restricciones de viaje, el efectivo neto de las actividades operativas ha mejorado en 45,8 millones de euros y se ha finalizado el trimestre con un flujo de caja de operaciones positivo de 37,9 millones de euros, debido principalmente a una entrada de capital circulante de 35,4 millones de euros en el primer trimestre del ejercicio fiscal 2022. La entrada de caja se vio impulsada por el aumento de la demanda de viajes de ocio, lo que propició un mejor volumen en las dos últimas semanas de junio de 2021 respecto a marzo de 2021. El Grupo mantiene un balance estable: al final del primer trimestre del ejercicio fiscal 2022 la compañía tenía una sólida posición de liquidez de 137 millones de euros, incluidos 91 millones de euros no utilizados de la línea de crédito renovable («SSRCF»). Esta posición de liquidez es un sólido punto de partida para el período de baja estacionalidad de los próximos meses, ya que, naturalmente, el nivel de reservas disminuye de septiembre a diciembre.

Información financiera y resumen de la cuenta de resultados

(en miles)	1T ejercicio 2022	Var. ejercicio 2022 vs 2021	1T ejercicio 2021
Reservas	2.227	491 %	377
(en millones de euros)			
Margen sobre Ingresos	68,4	313 %	16,6
Margen sobre Ingresos Cash (*)	73,5	289 %	18,9
EBITDA ajustado	(1,9)	(87) %	(14,7)
EBITDA Cash (**)	3,1	n/a	(12,4)
EBITDA	(4,2)	(73) %	(15,6)
EBIT	(12,8)	(48) %	(24,5)
Beneficio neto	(23,9)	(2) %	(24,4)
Beneficio neto ajustado	(15,5)	(34) %	(23,6)

Fuente: estados financieros intermedios consolidados condensados sin auditar.

(*)(**): Ver glosario al final del documento

Situación actual y perspectivas

Las operaciones siguen mejorando pese a las restricciones de viaje aún vigentes

Las operaciones actuales demuestran el fuerte y rápido giro de tendencia experimentado durante el período estival. Los niveles de reservas de la empresa durante el último trimestre han mostrado una mejora continua. Las reservas en abril fueron de -51% en comparación con el mismo período de 2019; mayo mostró una fuerte mejora con niveles de operaciones que superaron un -22%; en junio, mejoraron aún más para superar los niveles anteriores a la COVID-19 con una tasa de crecimiento promedio de un solo dígito positiva; y, en julio y agosto, las operaciones se han acelerado aún más, de modo que la empresa está experimentando sólidos niveles de crecimiento.

En resumen

El negocio se presenta robusto y eDreams ODIGEO se encuentra en buena posición para superar el impacto de la pandemia. El sector turístico es un mercado de 1 billón de euros, uno de los mayores del mundo. El Grupo está saliendo de la COVID-19 más fuerte que nunca con sólidas perspectivas de crecimiento gracias al deseo comprobado de los consumidores de viajar, que es el centro del negocio de la compañía. La cuota de mercado aumenta a través de una estrategia y propuesta de producto de calidad, así como por una excelencia operativa.

Además, eDreams ODIGEO está reinventando los viajes a través del programa de suscripción Prime, que sigue creciendo. Con un total de 1,5 millones de suscriptores en agosto, el programa ha sumado 500.000 suscriptores en los últimos 3 meses. Además, el 39% de las reservas de vuelos provienen ahora de miembros Prime. Esto conlleva que se sigue ampliando el número de clientes a través de Prime y continúa la expansión geográfica. Además, el Grupo refuerza la fidelidad en los clientes consiguiendo que se muestren recurrentes a la hora de contratar viajes con la compañía.

-FIN-

Glosario

() **Margen sobre Ingresos Cash** significa los ingresos IFRS menos el coste de suministros, más la variación de los ingresos diferidos Prime correspondientes a las comisiones Prime que se han cobrado y están pendientes de devengarse. Las comisiones de Prime pendientes de devengar no son reembolsables y se contabilizarán como ingresos en función del uso, que se da cada vez que el cliente utiliza Prime para realizar una Reserva con descuento, o cuando expira el período contratado de Prime. El margen sobre ingresos con contribución Prime completa proporciona una medida de la suma del margen sobre ingresos y las tarifas Prime completas generadas en el período.*

*(**) **EBITDA Cash** significa EBITDA Ajustado, más la variación de los ingresos diferidos Prime correspondientes a las comisiones Prime cobradas y pendientes de devengar. Las comisiones de Prime pendientes de devengar no son reembolsables y se contabilizarán como ingresos en función del uso, que se da cada vez que el cliente utiliza Prime para realizar una Reserva con descuento, o cuando expira el período contratado de Prime. El EBITDA Cash proporciona al lector una visión de la suma del EBITDA en curso y las comisiones Prime completas generadas en el período*

Sobre eDreams ODIGEO

eDreams ODIGEO es una de las compañías de viajes online más grandes del mundo y una de las mayores empresas de comercio electrónico de Europa. A través de sus cuatro marcas líderes de agencias de viajes online -eDreams, GO Voyages, Opodo, Travellink- y el motor de metabúsqueda Liligo, atiende a más de 17 millones de clientes cada año en 45 países. Cotizada en la Bolsa de Valores española, eDreams ODIGEO trabaja con más de 650 aerolíneas. La compañía ofrece las mejores ofertas en vuelos regulares, aerolíneas de bajo coste, hoteles, cruceros, alquiler de coches, paquetes dinámicos, paquetes vacacionales y seguros de viaje. para hacer que los viajes sean más fáciles, más accesibles y de mejor valor para los consumidores de todo el mundo.