

TraWell Co.

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

TRAWELL CO H1 2022: RICAVI +52%, EBITDA +2,0 MIL. EURO IN FORTE CRESCITA RISPETTO ALL'EBITDA DELLO STESSO PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE NEGATIVO PER 0,2 MIL. EURO, UTILE NETTO 2,0 MIL. EURO +416%

- RICAVI pari a 10,9 milioni di euro, in aumento di 3,7 milioni di euro (+52%);
- EBITDA pari a +2,0 milioni di euro, in aumento di 2,2 milioni di euro;
- EBIT pari a +2,1 milioni di euro in aumento di 2,6 milioni di euro;
- EBT pari a +2,3 milioni di euro, in aumento di 2,9 milioni di euro;
- RISULTATO NETTO pari a +2,0 milioni di euro, in aumento di 2,6 milioni di euro;
- PFN pari a 9,5 milioni di euro in peggioramento di 0,2 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2021;
- Durata media ponderata del portafoglio contratti 3,3 anni.

Gallarate, 29 settembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di TraWell Co S.p.A. (Euronext Growth Italia, ticker: TWL), riunitosi nel tardo pomeriggio di oggi, ha approvato la Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022.

I **risultati** del Gruppo nel primo semestre 2022 sono in **forte miglioramento** rispetto al 2021 in tutte le principali determinanti: **ricavi pari a 10,9 milioni di euro (+52%); EBITDA pari a +2,0 milioni di euro in miglioramento di 2,2 milioni di euro; Risultato Netto** (risultato economico al netto delle tasse) **pari a +2,0 milioni di euro; PFN pari a 9,5 milioni di euro.**

Rudolph Gentile, Presidente e Amministratore Delegato del Gruppo Trawell: *“Il gruppo beneficia della ripresa del traffico aereo, come dimostrano l’incremento dei ricavi rispetto al 2021, sul quale il management ha costruito le basi per i miglioramenti gestionali ed operativi messi in atto negli ultimi mesi che portano risultati di **2 milioni di Ebitda ed utile**. Stiamo lavorando alla riapertura di punti vendita strategici, beneficiando della minore competizione, come si evince dalla qualità e quantità delle gare di concessione alle quali sta partecipando il Gruppo.”*

Gentile ha confermato la presentazione agli investitori del Piano Industriale “Trawell 2027” in occasione della conferenza Next Gems 2022, organizzata a Milano il 18 e 19 Ottobre.

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2022:

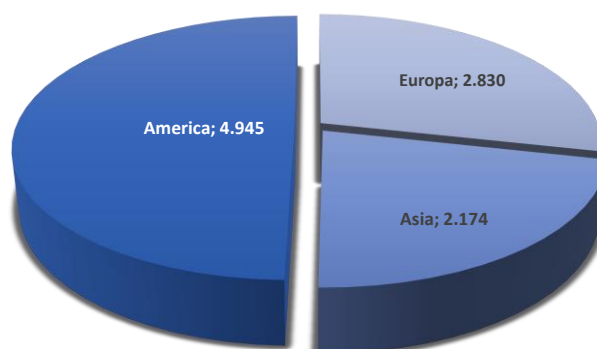
RICAVI

L'aumento dei ricavi è in linea con la ripresa del traffico passeggeri registrata negli aeroporti gestiti.

L'analisi dei ricavi per area geografica conferma, nel primo semestre 2022, una **diversificazione internazionale**, e vede l'America primo mercato del Gruppo con il 50% circa dei ricavi derivanti da servizi core, l'Europa con il 28% secondo mercato e l'Asia con il 22% circa dei ricavi.

Area	giu-22	%	giu-21	%
Europa	2.829.521	28%	2.534.708	39%
Asia	2.173.849	22%	2.852.102	43%
America	4.944.708	50%	1.187.666	18%
	9.948.078		6.574.476	

VENDITE PER AREE GEOGRAFICHE
(€ x 1.000)



EBITDA

L'EBITDA risulta pari a circa **+2,0 milioni di euro**, in aumento di **2,2 milioni** di euro rispetto allo stesso dato del 2021. L'EBITDA margin risulta pari al **18,2%** largamente superiore rispetto al **4,7%** nel primo semestre **2019** (anno pre-Covid).

Tale risultato è generato:

- dai risultati degli aeroporti nel continente Nord-Americano, in particolare **Miami e Montreal**; **Miami** che beneficia degli effetti del nuovo contratto rinnovato nel secondo trimestre 2022 e registra fatturati vicini a quelli del 2019, **Montreal** che in termini di ricavi, **supera** persino i dati **2019**.
- dal beneficio derivante da tutte le iniziative intraprese già a partire dal **2020**, di **riorganizzazione strutturale del gruppo in termini organizzativi, logistici ed operativi, di riduzione del personale**

di staff, dei costi fissi di struttura dei costi operativi variabili, del costo del personale aeroportuale e dalla **rinegoziazione dei contratti** con i partner aeroportuali;

- dal **progressivo recupero del traffico** aeroportuale, che ha **migliorato le performance** di tutti gli **scali gestiti** rispetto al medesimo semestre 2021 e che tra l'altro ha permesso, la riapertura dell'aeroporto di Lima.

EBT

L'**EBT** risulta positivo per circa **2,3 milioni di euro**, in aumento di 2,9 milioni di euro. Tale risultato è determinato, oltre che dalle poste che impattano sull'EBITDA, anche da ammortamenti per circa 0,3 milioni di euro, all'utilizzo del fondo accantonato nel 2021 per l'uscita dei dipendenti degli aeroporti di Parigi per circa 0,5 milioni di euro (ricompreso tra i costi del lavoro per pari importo) e da proventi finanziari netti pari a circa 0,2 milioni di euro.

UTILE NETTO

Il **Risultato Netto** è positivo per circa **2,0 milioni di euro**, in aumento di 2,6 milioni di euro.

PFN

L'**indebitamento finanziario netto (PFN)** è pari a **9,5 milioni di euro**, in peggioramento di 0,2 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2021.

FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

- CONCLUSIONE EMERGENZA COVID

Il primo semestre 2022 risente ancora degli effetti derivanti dalla pandemia Covid-19 sul traffico passeggeri aeroportuali, che pur in recupero rispetto al medesimo semestre del 2021 (+230% negli aeroporti gestiti) registra ancora un -29% se confrontato al primo semestre 2019. Tali dinamiche hanno portato a registrare un fatturato di Gruppo confrontato a quello del medesimo periodo 2021 superiore per circa il 263%, a parità di perimetro.

Di seguito i principali accadimenti relativi al primo semestre 2022:

- A Marzo 2022 Trawell Co. S.p.A. sigla un contratto con GEASAR S.p.a., società di gestione dell'Aeroporto di Olbia Costa Smeralda, per la gestione del servizio di avvolgimento bagagli per la stagione estiva 2022.
- A Marzo 2022 Trawell Co. S.p.A. rinnova tramite la propria controllata francese FSB Service, la concessione presso l'aeroporto internazionale di Lione Saint-Exupéry. In virtù di tale accordo FSB Service potrà offrire una gamma più estesa di prodotti e servizi rispetto al passato, e continuerà ad operare a Lione fino a dicembre 2023.
- Ad Aprile 2022 Trawell Co. S.p.A. rinnova tramite la propria controllata statunitense Safe Wrap of Florida JV LLC, l'accordo presso l'aeroporto internazionale di Miami per un periodo di 6 anni, con decorrenza da gennaio 2022 e fino a dicembre 2027. Anche al fine di consentire un parziale recupero delle perdite subite a causa della pandemia, l'accordo rinnovato prevede, rispetto al contratto previgente, significativi miglioramenti per Safe Wrap of Florida JV, LLC, tra cui, in particolare, una riduzione delle royalties riconosciute in favore dell'aeroporto.
- A Maggio 2022 Trawell Co. S.p.A. tramite la propria controllata Safe Bag Czech Republic S.r.o. si è aggiudicata la gara per la fornitura dei propri servizi integrati di assistenza ai viaggiatori presso

l'aeroporto internazionale di Praga (Repubblica Ceca) per 7 anni a partire da giugno 2022. L'aeroporto di Praga è il più importante scalo dell'Est Europa. Nell'anno 2019 l'aeroporto di Praga ha gestito un traffico di 17,8 milioni di passeggeri, tutti internazionali.

- A Giugno 2022 Trawell Co. S.p.A. rinnova l'accordo per la fornitura dei propri servizi integrati di assistenza ai viaggiatori presso l'aeroporto internazionale di Roma Fiumicino, Terminal 3 (Italia). In virtù di tale accordo TraWell Co prosegue senza soluzione di continuità ad operare a Roma Fiumicino per ulteriori 3 anni, fino a ottobre 2025. L'aeroporto di Roma Fiumicino è il primo più importante scalo italiano, il nono in Europa. Nell'anno 2019 l'aeroporto di Roma Fiumicino ha gestito un traffico di oltre 43,5 milioni di passeggeri, di cui 32,3 su voli internazionali.

La **duration media** del portafoglio delle **concessioni** del Gruppo Trawell Co (durata media delle concessioni ponderata in base al fatturato) al 30 giugno 2022 risulta pari a **3,3 anni** in aumento rispetto al 30 giugno 2021.

- RAFFORZAMENTO STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA

A Maggio 2022 Trawell Co S.p.A., ottiene la seconda parte del finanziamento per lo sviluppo dell'e-commerce deliberato da Simest nel corso del 2021. Il finanziamento totale pari a euro 313.750 ha una componente di fondo perduto pari al 40% (pari a euro 125.500) mentre il restante 60% andrà rimborsato all'ente finanziatore.

- CRISI RUSSO UCRAINA

Il Gruppo ha intrapreso una serie di iniziative volte a tutelare l'operatività delle controllate russe, che pur in presenza di sanzioni, nel primo semestre 2022 registra una marginalità positiva, grazie al traffico domestico e internazionale delle rotte medio orientali e asiatiche.

Benché' permanga il contesto d'incertezza, il Gruppo beneficia del tasso di cambio euro/rublo, ad eccezione del mese di marzo, in cui la valuta russa ha subito un forte deprezzamento, che ad oggi si attesta su un valore inferiore rispetto a quello pre-crisi.

Visti i risultati positivi del primo semestre, non risultano modifiche rispetto al 31 Dicembre 2021 ed il management resta in costante contatto con il partner di minoranza delle controllate, al fine di gestire al meglio la crisi.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Non si segnalano accadimenti successivi al 30 giugno 2022.

IL GRUPPO TRAWELL Co.

Trawell Co. è il riferimento mondiale per i servizi di protezione e monitoraggio dei bagagli, con punti vendita negli aeroporti, stazioni e bus terminal dedicati all'avvolgimento, tracking e riconsegna bagagli smarriti. Con un portafoglio di attività e servizi ai viaggiatori in continua crescita nei settori del benessere, relax e bellezza, oltre ai punti vendita, Trawell Co. sta sviluppando, in partnership con Sostravel.com servizi digitali per tutti i passeggeri.

CONTATTI

TraWell Co. S.p.A.
Investor Relations
David Debach
investor.relations@trawellco.com
www.trawellco.com
Tel: +39 0331 777154
Fax: +39 0331 789141

Nomad
Baldi Finance S.p.A.
Luca Carra
luca.carra@baldifinance.it
Corso Europa, 13
20122 Milano, Italia
Tel: +39 02 58318214
Fax: +39 02 58310893

<i>(dati in Mil €)</i>	Bilancio Consolidato			
			Variazione	
	30-giu-22	30-giu-21	Assoluta	Perc. (%)
RICAVI	10,9	7,2	3,7	52%
EBITDA	2,0	(0,2)	2,2	1043%
EBIT	2,1	(0,5)	2,6	483%
EBT	2,3	(0,6)	2,9	464%
UTILE NETTO	2,0	(0,6)	2,6	416%
	30-giu-22	31-dic-21		var. %
PFN (Cassa)	9,5	9,3	0,2	2%
PFN a breve termine (Cassa)	(0,6)	(2,6)	2,0	77%
Durata media ponderata del portafoglio concessionale	3,3	2,5		

Situazione economica consolidata

<i>Valori in Euro (Bilancio Consolidato)</i>	30-giu-22	% su ricavi	30-giu-21	% su ricavi	Var 22-21	Var. %
Ricavi	9.948.078	91%	6.574.476	91%	3.373.602	51%
Variazioni per lavori interni		0%		0%	0	n.a
Variazioni delle rimanenze	12.701	0%	(27.153)	0%	39.854	(147%)
Altri ricavi	972.995	9%	641.044	9%	331.951	52%
Totale Ricavi	10.933.774	100%	7.188.367	100%	3.745.407	52%
Costo del venduto	772.061	7%	424.653	6%	347.408	82%
Costi per servizi	4.552.919	42%	4.354.692	61%	198.227	5%
Costi per il personale	2.714.116	25%	2.276.522	32%	437.594	19%
Altri costi	900.742	8%	344.030	5%	556.712	162%
EBITDA	1.993.936	18%	(211.530)	(3%)	2.205.466	(1.043%)
Ammortamenti	305.170	3%	356.723	5%	(51.553)	(14%)
Accantonamenti	(411.775)	(4%)	(20.294)	0%	(391.481)	1929%
EBIT	2.100.541	19%	(547.959)	(8%)	2.648.500	(483%)
Proventi ed oneri finanziari (netti)	450.261	4%	88.347	1%	361.914	410%
Rivalutazioni/Svalutazione	(274.090)	(3%)	(165.399)	(2%)	(108.691)	66%
Utile (perdita) prima delle imposte	2.276.712	21%	(625.011)	(9%)	2.901.723	(464%)
Imposte	(302.322)	(3%)	82	0%	(302.404)	(368.785%)
Utile Netto	1.974.390	18%	(624.929)	(9%)	2.599.319	(416%)
Risultato di pertinenza del Gruppo	485.705	4%	(737.232)	(10%)	1.222.937	(166%)

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

<i>Valori in Euro (Bilancio Consolidato)</i>	30-giu-22	31-dic-21
Immobilizzazioni immateriali	15.770.237	15.496.495
Immobilizzazioni materiali	2.897.843	3.108.533
(A) Capitale immobilizzato netto	18.668.080	18.605.028
Rimanenze	933.725	901.736
Crediti Commerciali	5.778.620	1.969.389
Altre attività	5.431.525	6.536.258
Debiti commerciali	(3.868.193)	(2.223.149)
Altre passività	(2.940.590)	(4.133.700)
(B) Capitale circolante gestionale	5.335.087	3.050.534
(C) Totale Fondi	(660.532)	(1.241.041)
(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto	23.342.636	20.414.523
Disponibilità Liquide	3.368.337	4.611.473
Crediti finanziari correnti	624.891	420.849
Passività Finanziarie	(13.396.875)	(14.138.655)
(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti	(9.403.647)	(9.106.333)
(F) Patrimonio netto	13.938.989	11.308.190
(G)= (F)- (E) Fonti	23.342.636	20.414.523

Posizione finanziaria netta consolidata

<i>Valori in Euro (Bilancio Consolidato)</i>	30-giu-22	31-dic-21
A Cassa	2.449	1.156
B Altre disponibilità liquide	3.365.888	4.610.317
C Altre Attività finanziarie correnti	624.891	420.849
D Liquidità (A+B+C)	3.993.228	5.032.322
E Debiti finanziari correnti	291.696	1.050.020
F Parte corrente dell'indebitamento non corrente	3.098.452	1.389.892
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	3.390.148	2.439.912
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(603.080)	(2.592.410)
I Debiti finanziari non correnti	10.006.727	11.698.743
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	86.275	191.555
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	10.093.002	11.890.298
M Indebitamento finanziario netto (H+L)	9.489.922	9.297.888
N Adjustment per depositi agli aeroporti, conti correnti vincolati e titoli	923.421	923.530
O Totale PFN adjusted (M-N)	8.566.501	8.374.358