COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO ED IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021 (IAS /IFRS).

IL GRUPPO TRAWELL CO TORNA IN UTILE CON RISULTATI SOPRA LE ATTESE
EBITDA +2,3 MILIONI DI EURO E UTILE NETTO +0,7 MILIONI DI EURO,
IN NETTO MIGLIORAMENTO RISPETTO AL 2020

Gallarate, 13 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di TraWell Co S.p.A. (Euronext Growth Milan, ticker: TWL), riunitosi nel tardo pomeriggio di oggi, ha approvato i risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2021.

In uscita dalla fase emergenziale della pandemia da Covid-19, i **risultati consolidati** del Gruppo nel 2021 sono in **netto miglioramento** rispetto al 2020 in tutte le principali determinanti: **ricavi pari a 20,0 milioni di euro (+19%); EBITDA pari a +2,3 milioni di euro in miglioramento di 3,4 milioni di euro; Risultato Netto** (risultato economico al netto delle tasse) **pari a +0,7 milioni di euro; PFN pari a 9,3 milioni di euro in miglioramento di 1,3 milioni di euro.**

Risultati economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2021:

(dati in Mil €)	Bilancio Consolidato			
			Variazione	
	31-dic-21	**31-dic-20**	***Assoluta***	***Perc. (%)***
RICAVI	**20,0**	**16,9**	3,2	19%
EBITDA	**2,3**	**(1,1)**	3,4	317%
EBIT	**1,0**	**(11,4)**	12,5	109%
EBT	**1,0**	**(12,1)**	13,1	108%
UTILE NETTO	**0,7**	**(12,2)**	12,9	106%
	31-dic-21	**31-dic-20**		**var. %**
* **PFN (Cassa)**	**9,3**	**10,6**	(1,3)	(12%)
PFN a breve termine (Cassa)	**(2,6)**	**0,4**	(3,0)	(727%)
Durata media ponderata del portafoglio concessionale	**2,5**	**1,9**		

* Il calcolo della PFN al 31-dic-20 è stato rivisto ai sensi della comunicazione Consob del 28/07/2006 ed in conformità con gli orientamenti ESMA in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto informativo applicabili a partire dal 5/05/2021.

Di seguito, in sintesi, il confronto tra il 31 dicembre 2021 e il 31 dicembre 2020:

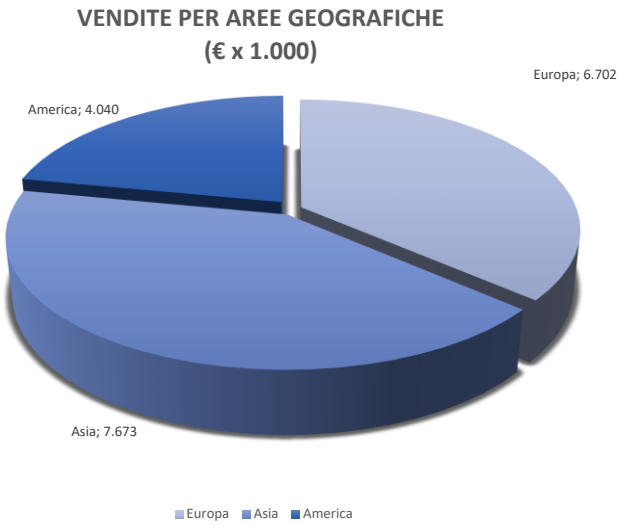
- **RICAVI pari a 20,0 milioni di euro, in aumento di 3,2 milioni di euro (+19%);**
- **EBITDA pari a +2,3 milioni di euro, in aumento di 3,4 milioni di euro;**
- **EBIT pari a +1,0 milioni di euro in aumento di 12,5 milioni di euro;**
- **EBT pari a +1,0 milioni di euro, in aumento di 13,1 milioni di euro;**
- **RISULTATO NETTO pari a +0,7 milioni di euro, in aumento di 12,9 milioni di euro;**
- **PFN pari a 9,3 milioni di euro in miglioramento di 1,3 milioni di euro;**
- **Durata media ponderata del portafoglio contratti 2,5 anni.**

Commento ai principali risultati economici consolidati al 31 dicembre 2021 e confronto con i risultati al 31 dicembre 2020.

L'aumento dei ricavi è in linea con la ripresa del traffico passeggeri registrata negli aeroporti gestiti e comprende marginalmente alcuni contributi a fondo perduto.

L'analisi dei ricavi per area geografica conferma, nel 2021, una **diversificazione internazionale**, e vede l'Asia primo mercato del Gruppo con il 42% circa dei ricavi, l'Europa con il 36% secondo mercato e l'America con il 22% circa dei ricavi.

Area	*dic-21*	*%*	*dic-20*	*%*
Europa	6.701.529	36%	6.564.994	40%
Asia	7.673.373	42%	5.911.195	36%
America	4.039.776	22%	3.870.067	24%
	18.414.678		**16.346.256**	



L'EBITDA risulta pari a circa **+2,3 milioni di euro, in aumento di 3,4 milioni** di euro rispetto allo stesso dato del 2020.
L'EBITDA margin risulta pari a 11,5% rispetto a 8,1% nel 2019 (anno pre-Covid).
Tale risultato è generato:

- dalla **riorganizzazione strutturale del gruppo in termini organizzativi, logistici ed operativi**, che ha portato tra l'altro ad interventi di **riduzione del personale di staff, dei costi fissi di struttura e di tutti i costi operativi variabili**, utilizzo degli ammortizzatori sociali previsti dalle normative dei diversi Paesi in cui il Gruppo opera.
- dalla **rinegoziazione dei contratti** con i partner aeroportuali per **adeguare le condizioni economiche** agli attuali **flussi di traffico previsti** nel periodo 2021-2025, di transizione verso il ripristino totale del traffico con i livelli pre-Covid;
- Dalla **chiusura**, da un lato, degli **aeroporti** in cui la **redditività** può essere **garantita solo** quando il **traffico** si assesterà su **livelli vicini a** quelli **pre-Covid** e, dall'altro lato, dalla **ripresa** delle **attività** negli **aeroporti minori** consentita dal **parziale recupero** del **traffico** aeroportuale;

L'EBT risulta positivo per circa **1,0 milioni di euro**, in aumento di 13,1 milioni di euro. Tale risultato è determinato, oltre che dalle poste che impattano sull'EBITDA, anche da ammortamenti per circa 0,7 milioni di euro e da oneri finanziari netti pari a circa 0,1 milioni di euro.

Il Risultato Netto è positivo per circa **0,7 milioni di euro**, in aumento di 13,0 milioni di euro.

L'indebitamento finanziario netto (PFN) è pari a **9,3 milioni di euro,** in miglioramento di 1,3 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2020. Tale dinamica è guidata dal recupero di EBITDA e dall'aumento di capitale effettuato.

Progressiva uscita dalla fase emergenziale da Covid-19

Il Gruppo Trawell Co è stato fortemente esposto agli effetti della diffusione a livello mondiale del contagio da virus Covid-19 (c.d. Coronavirus), come tutto il mondo aeroportuale.

Dopo il marzo 2020, a seguito del diffondersi della pandemia, il Gruppo Trawell co è stato costretto a chiudere la gran parte dei punti vendita di concerto con le misure di lock down e di limitazione al trasporto aereo assunte nei vari paesi.

Nel corso del 2021, con il progressivo allentamento delle misure restrittive alla circolazione delle persone, i principali aeroporti del Gruppo sono stati aperti fin da gennaio. Negli aeroporti minori e periferici di ciascun paese invece, le attività sono riprese nel secondo trimestre a ridosso dell'inizio della stagione estiva. Ciò ha consentito di registrare un primo segnale di ripresa del traffico aeroportuale per il periodo estivo che è oscillato tra il -60% ed il -30% rispetto al traffico 2019, rispettivamente per gli aeroporti minori e quelli maggiori. Tali dinamiche hanno portato a registrare un fatturato di Gruppo confrontato a quello del medesimo periodo 2020 superiore per circa il 20%, a parità di perimetro.

Di seguito i principali accadimenti relativi al 2021:

- A Luglio 2021 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 2021.
- A Settembre 2021 Trawell co S.p.A. comunica che la controllata Wrapping Service LLC si è aggiudicata la gara per la fornitura per i prossimi 3 anni della propria offerta integrata di servizi per i viaggiatori presso l'aeroporto internazionale di Yakutsk, uno degli aeroporti più importanti della Siberia.
- Ad Ottobre 2021 TraWell CO S.p.A. rinnova tramite la propria controllata canadese Safe Bag Canada Inc. l'accordo presso l'aeroporto internazionale di Montreal-Trudeau (Canada). In virtù di tale accordo Safe Bag Canada continuerà ad operare a Montreal per ulteriori 7 anni, fino a dicembre 2028.

- A Dicembre 2021 TraWell CO S.p.A. sigla un addendum all'accordo presso l'aeroporto di Cagliari, che ratifica migliori condizioni economiche riferite al 2020 e 2021 ed estende la scadenza del contratto di un ulteriore anno. In virtù di tale accordo TraWell Co continuerà ad operare a Cagliari fino ad aprile 2023.

La *duration* del portafoglio delle concessioni del Gruppo Trawell Co (durata media delle concessioni ponderata in base al fatturato) al 31 dicembre 2021 risulta pari a 2,5 anni.

Rinegoziazione contratti con Aeroporti per periodo transitorio 2021-2025

La Iata (Organismo internazionale degli operatori aeroportuali) stima che l'uscita dal periodo acuto dei due anni di pandemia non avverrà in misura repentina ma progressiva, secondo delle curve attese che traguardano a seconda dei diversi scenari al 2024/2025 il pieno recupero dei volumi 2019 pre-Covid. Pertanto, prima di riprendere le attività, il management ha tenuto approfondite trattative con tutti gli aeroporti ove è presente al fine di adeguare le condizioni economiche e operative per il periodo transitorio Covid 2021-2025 alle mutate condizioni del business.

Nella maggior parte dei casi l'accordo è stato trovato indicizzando le stesse alle stime previste, salvo poi operare i conguagli a consuntivo sulla base dei volumi effettivi.

Ciò sta consentendo, pur in presenza di un fatturato del Gruppo ben lontano dai livelli di fatturato a regime, di preservare il livello percentuale di marginalità sugli aeroporti operativi.

Interventi permanenti sui costi di gestione

Nel corso del 2021 il Management ha posto in essere diverse azioni tra cui:

- la riduzione del numero dello staff centrale, attraverso l'efficientamento dei processi di gestione;
- la riduzione ulteriore e permanentemente dei servizi di struttura già notevolmente diminuiti nel biennio 19/20;
- l'alleggerimento temporaneo del costo per il personale operativo presso gli scali del Gruppo, posto, in primo luogo, in smaltimento ferie, ove richiesto dalla normativa del paese, e successivamente all'interno degli ammortizzatori sociali previsti dai decreto-leggi dei diversi paesi;
- la riduzione degli stipendi del management e dei costi del Consiglio di Amministrazione.

Rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo : Aumento di capitale della capogruppo Trawell Co S.p.A. e Nuove Linee di Finanziamento.

Nel maggio 2021, dopo aver esaminato i dati preconsuntivi dell'esercizio 2020 il Consiglio di Amministrazione di Trawell co S.p.A. in aggiunta alle plurime iniziative già intraprese dal management per mitigare gli effetti negativi del Covid-19 sul business al fine di preservare la solidità economica e finanziaria dell'azienda (riduzione dei costi di struttura, utilizzo degli ammortizzatori sociali previsti dalle normative dei diversi Paesi in cui il Gruppo opera, attivazione di nuove linee di finanziamento anche beneficiando delle agevolazioni previste dalle normative emergenziali Covid-19 nei diversi Paesi), ha deliberato di approvare un piano di rafforzamento patrimoniale della Società e, per l'effetto, ha convocato l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, che si è tenuta in data 28 maggio 2021,, per l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale per un importo massimo di Euro 60 milioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi anche in via scindibile, in una o più tranches, entro cinque anni dalla data della deliberazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, sia con riconoscimento del diritto

di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile, sia anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, del codice civile, anche mediante emissione di warrant.

Il 28 maggio 2021 il Consiglio di Amministrazione in esecuzione della delega ai sensi dell'art. 2443 del codice civile conferita dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in pari data (l'"Aumento Delegato in Opzione") ha quindi deliberato un Aumento di Capitale Delegato in Opzione mediante emissione di massime n. 1.859.925 nuove azioni ordinarie TraWell Co, prive di valore nominale, aventi godimento regolare (le "Nuove Azioni"), da offrire in opzione agli Azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1 cod. civ. nel rapporto di n. 3 Nuove Azioni per n. 1 azione ordinaria posseduta, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,00 (da imputarsi interamente a capitale sociale e con esclusione di sovrapprezzo). 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 Euronext Growth Milan/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, avendo altresì riguardo all'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società. Il prezzo incorpora uno sconto di circa (i) il 96,17% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni della Società registrato al 1° giugno 2021 (pari ad Euro 26,1167), (ii) il 96,31% rispetto alla media dei prezzi ufficiali delle azioni della Società registrati nell'ultimo mese (pari ad Euro 27,13) e (iii) il 96,43% rispetto alla media dei prezzi ufficiali delle azioni della Società registrati negli ultimi sei mesi (pari ad Euro 28,03).

Il Consiglio di Amministrazione, nella medesima riunione, ha deliberato di abbinare gratuitamente alle Nuove Azioni rivenienti dall'Aumento Delegato in Opzione n. 2 Warrant ogni Nuova Azione sottoscritta, fissando il prezzo di esercizio dei Warrant in Euro 8,00.
I Warrant attribuiscono a ciascun titolare la facoltà di sottoscrivere le azioni di compendio di TraWell Co, nel rapporto di una azione di compendio per ogni Warrant presentato per l'esercizio.
Conseguentemente, il Consiglio di Amministrazione, ha deliberato un aumento di capitale a servizio dell'emissione di Warrant ("Aumento Delegato Warrant"), mediante emissione di massime n. 3.719.850 azioni di compendio, corrispondenti a un controvalore massimo di Euro 29.758.800,00. I Warrant potranno essere esercitati nel periodo intercorrente tra il 1° settembre 2021 e il 16 dicembre 2024, estremi compresi.

Nel corso del periodo di offerta in opzione, iniziato il 7 giugno 2021 e conclusosi il 23 giugno 2021, estremi inclusi (il "Periodo di Opzione"), sono stati esercitati n. 606.384 diritti di opzione per la sottoscrizione di n. 1.819.152 Nuove Azioni, corrispondenti al 97,808% delle Nuove Azioni complessivamente offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 1.819.152,00. In ragione delle specifiche previsioni, alle Nuove Azioni sono stati abbinati complessivamente n. 3.638.304 Warrant gratuiti.

Al termine del Periodo di Opzione sono risultati non esercitati n. 13.591 diritti di opzione (i "Diritti Inoptati"), relativi alla sottoscrizione di n. 40.773 Nuove Azioni, corrispondenti al 2,192% del totale delle Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari a Euro 40.773,00. I Diritti Inoptati sono stati offerti da TraWell Co su Euronext Growth Milan, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice civile, per il tramite di Banca Finnat Euramerica S.p.A., nelle sedute del 25 e 28 giugno 2021. I Diritti Inoptati sono stati offerti su Euronext Growth Milan con codice ISIN IT0005446486.

Nell'ambito dell'offerta sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, sono stati esercitati n. 13.591 diritti di opzione non esercitati al termine del periodo di opzione e sono quindi state sottoscritte n. 40.773 azioni ordinarie TraWell Co di nuova emissione con abbinati n. 81.546 "WARRANT TRAWELL CO 2021-2024" (i "Warrant") gratuiti. Dette azioni di nuova emissione vanno ad aggiungersi alle n. 1.819.152 azioni ordinarie già sottoscritte al termine del periodo di offerta in opzione (con abbinati n. 3.638.304 Warrant gratuiti), per un numero complessivo di azioni sottoscritte pari a 1.859.925 con abbinati complessivi n. 3.719.850 Warrant gratuiti ed un controvalore complessivo dell'aumento di capitale delegato cum warrant pari ad Euro 1.859.925,00, corrispondente al 100% del totale delle azioni ordinarie offerte in opzione.

Ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti Euronext Growth MIlan, di seguito è riportata la composizione del capitale sociale (interamente sottoscritto e versato), quale risultante a seguito della sottoscrizione di n. 1.859.925 azioni ordinarie TraWell Co di nuova emissione rivenienti dall'Aumento Delegato in Opzione:

	Capitale sociale attuale			Capitale sociale precedente		
	Euro	**n. Azioni**	**Valore nominale**	**Euro**	**n. Azioni**	**Valore nominale**
Totale di cui:	16.018.007,00	2.479.900	s.v.n.	14.158.082,00	619.975	s.v.n.
Azioni ordinarie (godimento regolare: 1/1/21) numero cedola in corso: [3]	16.018.007,00	2.479.900	s.v.n.	14.158.082,00	619.975	s.v.n.

Ad aprile 2021 Trawell Co S.p.A., ottiene da Simest la delibera di due finanziamenti distinti per complessivi euro 1,05 milioni, il primo per lo sviluppo dell'e-commerce all'estero per complessivi euro 450 mila; il secondo per la patrimonializzazione delle imprese esportatrici per complessivi euro 600 mila. Entrambi i finanziamenti hanno una componente di fondo perduto pari al 40% (pari a euro 420 mila) mentre il restante 60% andrà rimborsato all'ente finanziatore. Il finanziamento relativo alla patrimonializzazione delle imprese esportatrici è stato erogato nell'ultima decade del mese di aprile. LA prima parte del finanziamento per lo sviluppo dell'e-commerce è stato erogato l'ultima settimana di agosto.

Dinamiche societarie

Per quanto attiene le dinamiche societarie, sono di seguito evidenziati i principali accadimenti relativi al 2021.

- A giugno 2021 l'assemblea degli azionisti di TraWell Co S.p.A., approva il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020. La stessa assemblea nomina il nuovo Collegio Sindacale e, a seguito delle dimissioni dei Consiglieri Dott. Giuseppe Gentile e Roberto Mosca, ha confermato l'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione in quattro componenti (Dott. Rudolph Gentile, Presidente, Dott. David Debach, Consigliere, Dott. Marek Niedzielski Gentile, Consigliere, Dott. Edoardo Zarghetta, Consigliere Indipendente). Infine, l'Assemblea approva il nuovo Statuto Sociale.
- A giugno 2021 TraWell Co S.p.A. sigla un accordo con Secure Wrap Group, Inc. ("Secure Wrap") con oggetto il trasferimento di una partecipazione di minoranza nella joint venture americana Safe Wrap Of Florida JV, LLC. All'esito del suddetto accordo, Safe Wrap Of Florida JV, LLC risulta dunque partecipata da: Safe Bag USA, LLC, per il 51%; Secure Wrap, per il restante 49%. Safe Bag USA LLC resta partecipata, invece, al 100% da TraWell Co.
  A fronte di tale trasferimento, Secure Wrap si impegna a implementare attività di commercializzazione del servizio Lost Luggage Concierge sull'intera rete del Gruppo Secure Wrap (attivo il 17 Paesi del Nord e Sud America, con oltre 50 punti vendita).

- A giugno 2021 Trawell Co S.p.A. sottoscrive interamente per la propria quota di possesso l'aumento di capitale deliberato dalla partecipata Sostravel.com S.p.A., pari a 132.056 nuove azioni mantenendo quindi inalterata la propria quota di possesso pari al 11,04%. All'aumento di capitale sottoscritto, sono abbinati n° 1.320.560 warrant gratuiti, esercitabili dal 1° settembre 2021 al 16 dicembre 2024 ad un prezzo di esercizio fissato a 1,20 euro.

- Si segnala inoltre, che nel mese di Settembre 2021 si è conclusa la concessione della società FSB (controllata francese) con gli aeroporti di Parigi (Charles de Gaulle (CDG) e Orly (ORY)); nel marzo 2021 la società ha partecipato al bando di gara per il rinnovo della concessione degli spazi negli aeroporti ma con esito negativo. Sulla base delle informazioni ricevute, Trawell Co nel bilancio 2020 approvato dall'assemblea degli azionisti in data 28 giugno 2021 ha ritenuto opportuno svalutare ulteriormente, rispetto a quanto già effettuato nella situazione semestrale 2020, l'avviamento e il valore della partecipazione iscritti in bilancio.

Principali accadimenti avvenuti successivamente al 31 dicembre 2021:

Di seguito si elencano i principali accadimenti successivi al 31 dicembre 2021.

- 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.

Crisi russo ucraina

Alla data di redazione del presente documento, l'esito e le implicazioni della crisi tra Russia e Ucraina rimangono ancora molto incerte. Le sanzioni internazionali, inoltre, stanno comportando ripercussioni per l'economia della federazione russa in termini di attese di crescita e sostenibilità del sistema economico e finanziario domestico nel medio termine. A tali fattori si aggiunge l'ulteriore complessità derivante dalle contromisure restrittive che il governo russo sta predisponendo - in alcuni casi già implementato - in risposta alla pressione delle sanzioni internazionali.

Tali elementi d'incertezza fino ad ora hanno comportato solo una modesta alterazione delle condizioni operative del business, dato che il mercato prevalente della controllata russa è costituito dal traffico domestico, stante l'estensione del territorio della federazione russa, e dal traffico internazionale sulla direttrice asiatica.

Ulteriormente anche il **tasso di cambio euro/rublo russo**, ad eccezione del mese di marzo, in cui la valuta russa ha subito un forte deprezzamento, ad **oggi** si attesta su un **valore inferiore rispetto a quello pre-crisi**, quindi con un **beneficio per il Gruppo**.

Stante l'incertezza della crisi russo ucraina, allo stato attuale non si hanno elementi per valutare gli effetti che potrebbero impattare sulla valutazione degli assets della nostra società relativi al mondo Russia. Pur considerando il rischio che la società possa essere colpita dalle sanzioni internazionali applicate dalla federazione Russa nei confronti dei cosiddetti paesi ostili, è opportuno evidenziare che il management di Trawell co è costantemente in contatto con il partner di minoranza della controllata russa, per studiare insieme una strategia congiunta al fine di minimizzare i potenziali ed eventuali impatti negativi.

"*I risultati **2021** mostrano una **forte ripresa**, **oltre le aspettative**, come confermano i **2,3 milioni di Ebitda**, **l'utile netto di 0,7 milioni** e la **PFN in miglioramento*** - **dichiara Rudolph Gentile Presidente e Amministratore delegato del gruppo TraWell Co** - *ma **questo è solo l'inizio*** - continua Gentile - *se si tiene conto della **forte ripresa del traffico** di passeggeri , delle **riaperture di nostri negozi** tuttora temporaneamente chiusi e della **posizione privilegiata** in cui si trova TraWell Co di poter beneficiare dei **nuovi bandi di gara**, lanciati dagli aeroporti internazionali post covid in un **contesto di minore competizione**, il periodo **2022-2025 appare davvero molto promettente**. Usciamo quindi dalla Pandemia **più solidi e forti** di come vi siamo entrati e per questi motivi contiamo di presentare al mercato, nel corso del **prossimo semestre, un nuovo piano industriale quinquennale**."*

* * *

Rinnovo dei componenti dell'organo amministrativo

Si segnala che il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica verrà a scadenza con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021. Conseguentemente, l'Assemblea dei soci sarà convocata (oltre che per l'approvazione del bilancio di esercizio) anche per la nomina dei nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione e la determinazione del relativo compenso.

* * *

Per maggiori informazioni:

TraWell Co. S.p.A.
Investor Relations
David Debach
investor.relations@trawellco.com
www.trawellco.com
Tel: +39 0331 777154
Fax:+39 0331789141

Euronext Growth Advisor
Baldi Finance S.p.A.
Luca Carra
lcarra@baldiandpartners.it
Corso Europa, 13
20122 Milano, Italia
Tel:+39 02 58318214
Fax:+39 02 58310893

Situazione economica consolidata

Valori in Euro (Bilancio Consolidato)	31-dic-21	% su ricavi	31-dic-20	% su ricavi	Var 18-17	Var. %
Ricavi	18.414.678	92%	16.346.256	97%	2.068.422	13%
Variazioni per lavori interni	-	0%	-	0%	0	n.a
Variazioni delle rimanenze	5.262	0%	(89.411)	-1%	94.673	-106%
Altri ricavi	1.609.762	8%	606.950	4%	1.002.812	165%
Totale Ricavi	**20.029.702**	**100%**	**16.863.795**	**100%**	**3.165.907**	**19%**
Costo del venduto	1.257.491	6%	977.258	6%	280.233	29%
Costi per servizi	10.294.792	51%	10.372.518	62%	(77.726)	-1%
Costi per il personale	5.126.365	26%	5.271.691	31%	(145.326)	-3%
Altri costi	1.046.807	5%	1.303.455	8%	(256.648)	-20%
EBITDA	**2.304.247**	**12%**	**(1.061.127)**	**-6%**	**3.365.374**	**-317%**
Ammortamenti	724.675	4%	846.366	5%	(121.691)	-14%
Accantonamenti	546.161	3%	274.768	2%	271.393	99%
Rivalutazioni/Svalutazione	-	0%	9.253.266	55%	(9.253.266)	-100%
EBIT	**1.033.411**	**5%**	**(11.435.526)**	**-68%**	**3.215.671**	**-28%**
Proventi ed oneri finanziari (netti)	(82.398)	0%	(688.012)	-4%	605.614	-88%
Utile (perdita) prima delle imposte	**951.013**	**5%**	**(12.123.538)**	**-72%**	**3.821.285**	**-32%**
Imposte	(245.658)	-1%	(99.151)	-1%	(146.507)	148%
Utile Netto	**705.355**	**4%**	**(12.222.689)**	**-72%**	**3.674.778**	**-30%**
Risultato di pertinenza del Gruppo	**(570.647)**	**(3%)**	**(12.622.371)**	**(75%)**	**12.051.724**	**(95%)**

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Valori in Euro (Bilancio Consolidato)	31-dic-21	31-dic-20
Immobilizzazioni immateriali	15.496.495	15.331.414
Immobilizzazioni materiali	3.108.533	3.451.467
(A) Capitale immobilizzato netto	**18.605.028**	**18.782.881**
Rimanenze	901.736	948.478
Crediti Commerciali	1.969.389	1.473.695
Altre attività	6.536.258	5.268.078
Debiti commerciali	(2.223.149)	(3.471.135)
Altre passività	(4.133.700)	(3.211.962)
(B) Capitale circolante gestionale	**3.050.534**	**1.007.155**
(C) Totale Fondi	**(1.241.041)**	**(827.934)**
(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto	**20.414.523**	**18.962.105**
Disponibilità Liquide	4.611.473	3.354.215
Crediti finanziari correnti	420.849	265.108
Passività Finanziarie	(14.138.655)	(13.991.363)
(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti	**(9.106.333)**	**(10.372.040)**
(F) Patrimonio netto	**11.308.190**	**8.590.065**
(G)= (F)- (E) Fonti	**20.414.523**	**18.962.105**

Posizione finanziaria netta consolidata

Valori in Euro (Bilancio Consolidato)	31-dic-21	31-dic-20
A Cassa	1.156	1.653
B Altre disponibilità liquide	4.610.317	3.352.562
C Altre Attività finanziarie correnti	420.849	265.108
D Liquidità (A+B+C)	**5.032.322**	**3.619.323**
E Debiti finanziari correnti	1.050.020	825.497
F Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.389.892	3.207.278
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	**2.439.912**	**4.032.775**
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	**(2.592.410)**	**413.452**
I Debiti finanziari non correnti	11.698.743	9.958.588
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	191.555	206.643
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	**11.890.298**	**10.165.231**
M Indebitamento finanziario netto (H+L)	**9.297.888**	**10.578.684**
N ***Adjustment per depositi agli aeroporti, conti correnti vincolati e titoli***	***923.530***	***972.588***
O Totale PFN adjusted (M-N)	**8.374.358**	**9.606.096**

Situazione economica bilancio di esercizio Trawell co S.p.a.

Valori in Euro (Bilancio Separato)	31-dic-21	% su ricavi	31-dic-20	% su ricavi	Var 21-20	Var. %
Ricavi	2.721.208	84%	1.919.180	96%	802.028	42%
Variazioni per lavori interni		0%		0%	0	n.a
Variazione prodotti finiti	8.361	0%	(68.131)	-3%	76.492	4%
Altri ricavi	510.821	16%	154.812	8%	356.009	19%
Totale Ricavi	**3.240.390**	**100%**	**2.005.861**	**100%**	**1.234.529**	**64%**
Costo del venduto	102.240	3%	96.771	5%	5.469	0%
Costi per servizi	1.706.724	53%	1.671.996	83%	34.728	2%
Costi per god. Beni terzi	-	0%	-	0%	0	0%
Costi per il personale	1.206.457	37%	1.238.245	62%	(31.788)	-2%
Altri costi	90.052	3%	186.570	9%	(96.518)	-5%
EBITDA	**134.917**	**4%**	**(1.187.720)**	**-59,2%**	**1.322.637**	**69%**
Ammortamenti	268.085	8%	270.465	13%	(2.380)	0%
Accantonamenti	14.276	0%	10.691	1%	3.585	0%
Rivalutazioni/Svalutazione	660.000	20%	8.102.905	404%	(7.442.905)	-388%
EBIT	**(807.444)**	**-25%**	**(9.571.782)**	**(477%)**	**8.764.338**	**457%**
Proventi ed oneri finanziari (netti)	93.136	3%	(174.007)	-9%	267.143	14%
Utile (perdita) prima delle imposte	**(714.308)**	**-22%**	**(9.745.789)**	**-485,9%**	**9.031.481**	**471%**
Imposte	(13.071)	0%	92.656	0	(105.727)	-6%
Risultato Netto Utile (Perdita)	**(727.379)**	**-22%**	**(9.653.133)**	**(481%)**	**8.925.754**	**465%**

Situazione patrimoniale-finanziaria bilancio di esercizio Trawell co S.p.a.

Valori in Euro (Bilancio Separato)	31-dic-21	31-dic-20
Immobilizzazioni immateriali	181.986	43.071
Immobilizzazioni materiali	1.740.616	1.953.790
Partecipazioni	16.065.551	16.065.551
(A) Capitale immobilizzato netto	**17.988.153**	**18.062.412**
Rimanenze	250.569	243.975
Crediti commerciali	2.097.998	1.950.408
Altre attività	3.233.279	2.979.533
Debiti Commerciali	(1.190.380)	(1.187.408)
Altre passività	(1.173.833)	(1.347.822)
(B) Capitale circolante gestionale	**3.217.633**	**2.638.686**
(C) Totale Fondi	**(507.431)**	**(653.170)**
(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto	**20.698.356**	**20.047.929**
Disponibilità Liquide	920.437	33.678
Passività Finanziarie	(10.454.658)	(10.345.269)
(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti	**(9.534.221)**	**(10.311.591)**
(F) Patrimonio netto	**11.164.135**	**9.736.338**
(G)= (F)- (E) Fonti	**20.698.356**	**20.047.929**

Posizione finanziaria netta bilancio di esercizio Trawell co S.p.a.

Valori in Euro (Bilancio Consolidato)	31-dic-21	31-dic-20
A Cassa	1.156	1.653
B Altre disponibilità liquide	919.282	32.025
C Altre Attività finanziarie correnti		
D Liquidità (A+B+C)	**920.437**	**33.678**
E Debiti finanziari correnti	418.483	291.154
F Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.389.892	3.207.278
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	**1.808.375**	**3.498.432**
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	**887.938**	**3.464.754**
I Debiti finanziari non correnti	8.646.283	6.846.837
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	190.696	206.643
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	**8.836.979**	**7.053.480**
M Indebitamento finanziario netto (H+L)	**9.724.917**	**10.518.234**
N ***Adjustment per depositi agli aeroporti, conti correnti vincolati e titoli***	***923.588***	***972.588***
O Totale PFN adjusted (M-N)	**8.801.329**	**9.545.646**