

Informazione Regolamentata n. 20029-10-2023	Data/Ora Ricezione 28 Aprile 2023 08:19:18	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : TRAWELL CO
Identificativo : 175995
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SAFEBAGN03 - Rudolph Gentile
Tipologia : 2.1
Data/Ora Ricezione : 28 Aprile 2023 08:19:18
Data/Ora Inizio : 28 Aprile 2023 08:19:19
Diffusione presunta
Oggetto : Approvazione Bilancio 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO ED IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022 (IAS/IFRS)

IL GRUPPO TRAWELL CO CONSOLIDA I RISULTATI POSITIVI CON EBITDA +7,2 MILIONI DI EURO e UTILE NETTO +2,1 MILIONI DI EURO IN NETTO MIGLIORAMENTO RISPETTO AL 2021

Gallarate, 27 aprile 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **TraWell Co S.p.A.** (Borsa Italiana, Ticker: TWL, OTCQX New York, Ticker TRWAF), azienda di riferimento a livello mondiale nei servizi di protezione, deposito bagagli, prodotti e servizi accessori ai viaggiatori, riunitosi nel tardo pomeriggio di oggi, ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022.

I **risultati** del Gruppo nel 2022 sono in **forte miglioramento** rispetto al 2021 in tutte le principali determinanti: **ricavi pari a 26,3 milioni di euro (+31%)**; **EBITDA pari a +7,2 milioni di euro in miglioramento di 4,9 milioni di euro**; **Risultato Netto** (risultato economico al netto delle tasse) **pari a +2,1 milioni di euro in miglioramento di 1,4 milioni di euro**; **PFN pari a 7,5 milioni di euro in miglioramento di 1,8 milioni di euro**.

Risultati economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2022:

<i>(dati in Mil €)</i>	Bilancio Consolidato			
	31-dic-22	31-dic-21	Variazione	
			Assoluta	Perc. (%)
RICAVI	26,3	20,0	6,3	31%
EBITDA	7,2	2,3	4,9	211%
EBIT	3,1	1,0	2,1	204%
EBT	2,9	1,0	2,0	209%
UTILE NETTO	2,1	0,7	1,4	197%
	31-dic-22	31-dic-21		var. %
PFN (Cassa)	7,5	9,3	(1,8)	(20%)
PFN a breve termine (Cassa)	(1,9)	(2,6)	0,7	27%
Durata media ponderata del portafoglio concessionale	3,4	2,5		

TraWell Co

Di seguito, in sintesi, il confronto tra il 31 dicembre 2022 e il 31 dicembre 2021:

- **RICAVI** pari a 26,3 milioni di euro, in aumento di 6,3 milioni di euro (+31%);
- **EBITDA** pari a +7,2 milioni di euro, in aumento di 4,9 milioni di euro (+211%);
- **EBIT** pari a +3,1 milioni di euro in aumento di 2,1 milioni di euro (+204%);
- **EBT** pari a +2,9 milioni di euro, in aumento di 2,0 milioni di euro (+209%);
- **RISULTATO NETTO** pari a +2,1 milioni di euro, in aumento di 1,4 milioni di euro (+197%);
- **PFN** pari a 7,5 milioni di euro in miglioramento di 1,8 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2021;
- **Durata media ponderata del portafoglio contratti** 3,4 anni, rispetto ai 2,5 anni del 31 dicembre 2021

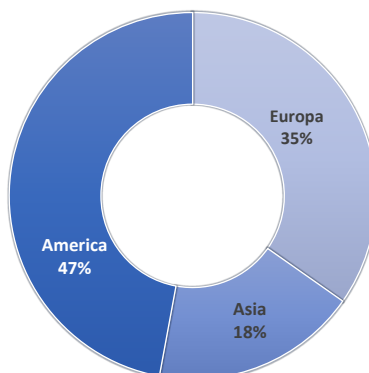
Commento ai principali risultati economici consolidati al 31 dicembre 2022 e confronto con i risultati al 31 dicembre 2021.

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 2022, una diversificazione internazionale, e vede l'America primo mercato del Gruppo con il 47% circa dei ricavi, l'Europa con il 35% secondo mercato e l'Asia con il 18% circa dei ricavi.

Area	dic-22	%	dic-21	%
Europa	8.774.247	35%	6.701.529	36%
Asia	4.589.757	18%	7.673.373	42%
America	11.897.151	47%	4.039.776	22%
	25.261.155		18.414.678	

VENDITE PER AREE GEOGRAFICHE (€ x 1.000)



L'EBITDA risulta pari a circa **+7,2 milioni di euro**, in aumento di **4,9 milioni** di euro rispetto allo stesso dato del 2021. **L'EBITDA margin** risulta pari al **27,6%**, percentuale **3 volte superiore** rispetto al **8,1%** del **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 che ha registrato un fatturato analogo a quello del 2019, **Montreal** che in termini di ricavi, ha **superato** 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, più accentuato nel secondo semestre dell'anno, che ha **migliorato le performance** di tutti gli **scali gestiti** rispetto al 2021 e che tra l'altro ha permesso, la **riapertura** dell'aeroporto di **Lima**. Gli aeroporti di **Milano Malpensa e Linate**, le cui operazioni sono **partite nel Dicembre 2022**, contribuiscono ancora solo in maniera marginale ai risultati;

L'EBT risulta positivo per circa **2,9 milioni di euro**, in aumento di 2,0 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, da un accantonamento rischi per circa 0,2 milioni di euro, da svalutazioni pari a 3,1 milioni di euro relative all'avviamento a seguito di impairment test sulla controllata Russa e da oneri finanziari netti pari a circa 0,2 milioni di euro.

Il Risultato Netto è positivo per circa **2,1 milioni di euro**, in aumento di 1,4 milioni di euro.

L'indebitamento finanziario netto (PFN) è pari a **7,5 milioni di euro**, in miglioramento di 1,8 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2021.

Dinamiche di business

Il 2022 risente ancora degli effetti derivanti dalla pandemia Covid-19 sul traffico passeggeri aeroportuali, effetti più marcati nel primo semestre rispetto al secondo in cui si è registrato un considerevole recupero di traffico. Tali dinamiche hanno portato a registrare un fatturato di Gruppo per l'intero anno confrontato a quello del 2021 superiore per circa il 152%, a parità di perimetro.

Di seguito i principali accadimenti relativi all'anno 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, 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.
- Ad Ottobre 2022 Trawell Co. S.p.A. tramite la propria controllata FSB Service Sarl si aggiudicata la gara per la fornitura dei propri servizi integrati di assistenza ai viaggiatori presso l'aeroporto internazionale di Tolosa Blagnac per 5 anni a partire da settembre 2022. Nell'anno 2019 l'aeroporto ha gestito un traffico di 9,6 milioni di passeggeri, di cui 4,6 milioni internazionali.
- A Novembre 2022 Trawell Co. S.p.A. tramite la propria controllata Care4Bag sigla un accordo che prevede l'estensione di 2 anni della scadenza del contratto attuale (con ulteriori 2 anni di opzione) presso l'Aeroporto Internazionale di Atene. In virtù di tale accordo, Care4Bag continuerà ad operare la concessione delle aree commerciali dell'Aeroporto di Atene fino a gennaio 2027 o 2029, in caso di esercizio dell'opzione.
- A Novembre 2022 Trawell Co. S.p.A. si aggiudica la gara per la fornitura dei propri servizi integrati di assistenza ai viaggiatori presso gli aeroporti di Milano Malpensa e Milano Linate per 4 anni a partire da dicembre 2022. L'insieme dei due aeroporti milanesi ha registrato un traffico pari a 32 milioni di passeggeri nel 2019, che corrispondono ad un livello di traffico combinato pari al 11° maggior aeroporto d'Europa, mentre per i servizi di avvolgimento bagagli, Milano Malpensa si colloca tra i dieci più importanti al mondo.

TraWell Co

- A Novembre 2022 Trawell Co. S.p.A. tramite la propria controllata Flysafeb Unipessoal LDA sigla con ANA, l'ente gestore dei principali aeroporti in Portogallo, un accordo che prevede l'estensione di 5 anni della scadenza del contratto attuale presso gli aeroporti di Lisbona, Porto, Faro, Funchal e Ponta Delgada.

La **duration media** del portafoglio delle **concessioni** del Gruppo Trawell Co (durata media delle concessioni ponderata in base al fatturato) al 31 dicembre 2022 risulta pari a **3,4 anni** in aumento rispetto al 31 dicembre 2021.

Dinamiche patrimoniali

- 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 a fondo perduto del 40% (pari a euro 125.500) mentre il restante 60% andrà rimborsato all'ente finanziatore.
- Ad Ottobre TraWell Co S.p.A., approva il Piano Strategico 2022-2027, individuando quattro aree prioritarie di crescita: nuove concessioni, miglioramento dei punti vendita, servizi digitali ed impegno per la piena espressione del valore del Gruppo. L'operatività di TraWell Co già dall'esercizio in corso esce positivamente trasformata dalla pandemia Covid-19 e si svilupperà su quattro grandi pilastri:
 1. Rinnovi e acquisizione nuovi spazi commerciali in aeroporti a maggiore redditività, sfruttando le debolezze manifestate dai concorrenti, con un incremento delle vendite da 21ml attesi per il 2022 a 31,2ml attesi nel 2027.
 2. Miglioramento dei punti vendita in ottica di aumenti dei profitti per ciascuna area, diversificazione dei prodotti venduti e fidelizzazione dei clienti, con l'obiettivo di portare l'EBITDA da 4.1ml attesi per il 2022 ai 7ml attesi per il 2027.
 3. Espansione dell'offerta di servizi attraverso il canale digitale, sfruttando la partecipazione nella app di servizi digitali per viaggiatori www.sostravel.com, con effetti di incremento della spesa media per viaggiatore.
 4. Ripresa delle attività di Investor Relations per comunicare più efficacemente i progressi dell'azienda, consentendo ai titoli azionari e Warrant 2024 di riflettere il valore generato dal Gruppo, ampliando la platea di investitori e migliorando la liquidità dei titoli quotati.

Nella tabella seguente i principali indicatori del Piano Strategico 2022-27

(Amount in € Mio)	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
REVENUES	20,0	21,0	23,6	25,8	27,2	28,8	31,2
EBITDA	2,3	4,1	4,6	5,4	6,0	6,4	7,0
Ebitda %	12%	19%	20%	21%	22%	22%	22%
EBIT	1,0	3,8	4,0	4,9	5,5	6,1	6,7
P&L	0,7	3,1	2,7	3,6	4,1	4,6	5,0
NFP (Cash)	9,3	7,6	5,7	3,1	0,4	(2,8)	(6,8)

- A Dicembre 2022 Trawell Co. S.p.A. comunica che il primo dicembre 2022 sono iniziate le contrattazioni del titolo TraWell Co, ticker "TRWAF", sul mercato OTCQX, gestito da OTC Markets Group Inc., con sede in New York (USA); Il trading sul mercato OTCQX offre alle aziende un accesso ai mercati dei capitali statunitensi.

Principali accadimenti avvenuti successivamente al 31 dicembre 2022

Di seguito si elencano i principali accadimenti successivi al 31 dicembre 2022.

- A Gennaio 2023 Trawell Co. S.p.A. si aggiudica, attraverso la partecipata Care4Bag, la gara per la fornitura dei propri servizi integrati di assistenza ai viaggiatori presso l'aeroporto internazionale di Zagabria per 6+1 anni a partire da maggio 2023.
- A Gennaio 2023 Trawell Co. S.p.A. rinnova, attraverso la controllata al 100% Safe Bag Latam Perù, il contratto per la fornitura dei propri servizi integrati di assistenza ai viaggiatori presso l'aeroporto internazionale di Lima fino al Dicembre 2024.
- In data 23 gennaio 2023 il Consiglio di Amministrazione di TraWell Co S.p.A. ha nominato, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, il Dott. Paolo Natalini quale amministratore indipendente della Società, a seguito delle dimissioni del Dott. Edoardo Zarghetta.
- Ad Aprile 2023 Trawell Co. S.p.A. rinnova, la fornitura dei propri servizi integrati di assistenza ai viaggiatori presso l'aeroporto internazionale di Olbia per la stagione estiva 2023.
- Ad Aprile 2023 Trawell Co. S.p.A. approva l'aggiornamento del Piano Strategico 2023-27, con i dati pre consuntivi gestionali 2022 e che incorpora tra le assunzioni di base la concessione negli aeroporti di Milano Malpensa e Linate.

Nella tabella seguente i principali indicatori dell'aggiornamento del Piano Strategico 2023-27 confrontati con quelli del Piano approvato ad Ottobre 2022.

Piano Industriale 2027 ad ottobre 2022						
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Revenues	21	23,6	25,8	27,2	28,8	31,2
EBITDA	4,1	4,6	5,4	6	6,4	7
EBIT	3,8	4	4,9	5,5	6,1	6,7
P&L	3,1	2,7	3,6	4,1	4,6	5
NFP (Cashflow)	7,6	5,7	3,1	0,4	-2,8	-6,8

Piano Industriale 2027 Aggiornato ad aprile 23						
	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Revenues	26,6	31,1	33,6	34,8	35,9	37,8
EBITDA	6,8	6,5	7,9	8,2	8,5	9,1
EBIT	1,8	5,5	7	7,4	7,7	8,4
P&L	0,7	4	5	5,2	5,5	6,1
NFP (Cashflow)	7,4	4,4	0,5	-2,2	-5,4	-8,1

Crisi russo ucraina

Alla data di redazione del presente documento, l'incertezza rispetto alla crisi russo ucraina permane, il management di Trawell di concerto con il partner di minoranza delle controllate russe, nel corso del 2022, ha deciso di trasformare la gestione diretta delle concessioni aeroportuali in una gestione indiretta, in cui le società controllate russe forniscono i servizi centralizzati (amministrazione, consulenza marketing e commerciale, gestione del personale, consulenza informatica e tecnica, utilizzo del sito internet, etc.) a fronte di un compenso regolato contrattualmente per ciascun servizio di avvolgimento bagagli venduto negli aeroporti.

Nonostante la cancellazione dei voli diretti dalla Federazione Russa verso Europa e America, il combinato disposto delle iniziative di cui sopra, la grande flessibilità nella gestione operativa e nella gestione dei costi centrali e il sensibile miglioramento delle vendite dei servizi sul traffico domestico e internazionale delle rotte medio orientali e asiatiche e della Turchia, ha portato nel 2022 una marginalità positiva (Ebitda) di circa 1,8 mil. €.

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 simile a quello pre-crisi.

Si segnala ulteriormente che nel settembre 2022 la società russa Wrapping Service LLC ha terminato il ripagamento del debito, contratto nel 2019, per l'acquisizione del 90% della società Fly Pack LLC.

Stante l'incertezza della crisi russo ucraina, si segnala che gli effetti diretti sull'operatività delle società sono stati considerati come indicatore di impairment e che tale test ha espresso come risultante una svalutazione a solo livello di avviamento consolidato pari a 3,1 mil. €;

È opportuno evidenziare che il management di Trawell co è costantemente in contatto con la controparte Russa, al fine di monitorare l'evolversi della crisi.

*

“I risultati del Gruppo nel 2022 sono in **forte miglioramento** rispetto al 2021 in tutte le principali determinanti: **ricavi pari a 26,3 milioni di euro (+31%)**; **EBITDA pari a +7,2 milioni di euro** in miglioramento di 4,9 milioni di euro; **Risultato Netto (risultato economico al netto delle tasse) pari a +2,1 milioni di euro** in miglioramento di 1,4 milioni di euro; **PFN pari a 7,5 milioni di euro** in miglioramento di 1,8 milioni di euro – dichiara Rudolph Gentile, Presidente e Amministratore Delegato del Gruppo Trawell Co – questo è per noi un nuovo inizio – continua Gentile - se si tiene conto della **forte ripresa del traffico di passeggeri**, delle **riaperture di nostri negozi** e della **posizione privilegiata** in cui si trova Trawell Co, il periodo **2023-2027 appare davvero molto promettente**. Confidiamo di raggiungere tutti gli obiettivi del Piano Strategico 2023-2027 approvato in data 3 aprile 2023”.

* * *

Informazioni su TraWell Co.

TraWell Co è il leader globale di servizi di protezione, deposito bagagli, prodotti e servizi accessori (incluso il servizio di Lost Luggage Concierge per bagagli smarriti fornito da Sostravel.com). Quotata su Euronext Growth Milano (ticker: BIT:TWL) e OTCQX New York (ticker: TRWAF), la società gestisce 133 negozi in 38 aeroporti in 13 paesi, con oltre 200 dipendenti e 4 milioni di clienti serviti in tutto il mondo. TraWell Co. offre un'esposizione unica a un portafoglio di attività commerciali e servizi ai viaggiatori. Con 25 anni di esperienza, TraWell beneficia della crescita del settore dei viaggi aerei e della spesa per servizi di benessere e sicurezza.

Per maggiori informazioni

TraWell Co. S.p.A.
Investor Relations
Rudolph Gentile
investor.relations@trawellco.com
www.trawellco.com

EGA
Baldi Finance S.p.A.
Luca Carra
lcarra@baldiandpartners.it

TraWell Co

Situazione economica consolidata

<i>Valori in Euro (Bilancio Consolidato)</i>	31-dic-22	% su ricavi	31-dic-21	% su ricavi	Var 22/21	Var. %
Ricavi	25.261.154	96%	18.414.678	92%	6.846.476	37%
Variazioni per lavori interni	-	0%	-	0%	-	n.a
Variazioni delle rimanenze	(14.610)	(0%)	5.262	0%	(19.872)	(378%)
Altri ricavi	1.067.421	4%	1.609.762	8%	(542.341)	(34%)
Totale Ricavi	26.313.966	100,0%	20.029.702	100,0%	6.284.264	31%
Costo del venduto	1.987.413	8%	1.257.491	6%	729.922	58%
Costi per servizi	11.491.171	44%	10.294.792	51%	1.196.379	12%
Costi per il personale	4.948.096	19%	5.126.365	26%	(178.269)	(3%)
Altri costi	629.776	2%	1.046.807	5%	(417.031)	(40%)
EBITDA	7.257.510	28%	2.304.247	12%	4.953.263	215%
Ammortamenti	756.917	3%	724.675	4%	32.242	4%
Accantonamenti	254.764	1%	546.161	3%	(291.397)	(53%)
Svalutazioni	3.100.000	12%	-	0%	3.100.000	n.a
EBIT	3.145.829	12%	1.033.411	5%	2.112.418	204%
Proventi ed oneri finanziari (netti)	(211.888)	(1%)	(82.398)	(0%)	(129.490)	157%
Rivalutazioni/Svalutazione	-	0%	-	0%	-	n.a
Utile (perdita) prima delle imposte	2.933.941	11%	951.013	5%	1.982.928	209%
Imposte	(836.856)	(3%)	(245.658)	(1%)	(591.198)	241%
Utile Netto	2.097.085	8%	705.355	4%	1.391.730	197%
Risultato di pertinenza del Gruppo	(1.266.697)	(5%)	(570.647)	(3%)	(696.050)	122%

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

<i>Valori in Euro (Bilancio Consolidato)</i>	31-dic-22	31-dic-21
Immobilizzazioni immateriali	12.499.567	15.496.495
Immobilizzazioni materiali	2.871.440	3.108.533
(A) Capitale immobilizzato netto	15.371.007	18.605.028
Rimanenze	754.060	901.736
Crediti Commerciali	3.513.861	1.969.389
Altre attività	6.389.330	6.536.258
Debiti commerciali	(3.592.135)	(2.223.149)
Altre passività	(3.684.381)	(4.133.700)
(B) Capitale circolante gestionale	3.380.735	3.050.534
(C) Totale Fondi	(609.051)	(1.241.041)
(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto	18.142.691	20.414.523
Disponibilità Liquide	4.536.780	4.611.473
Crediti finanziari correnti	865.802	420.849
Passività Finanziarie	(12.729.488)	(14.138.655)
(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti	(7.326.906)	(9.106.333)
(F) Patrimonio netto	10.815.785	11.308.190
(G)= (F)- (E) Fonti	18.142.691	20.414.523

Posizione finanziaria netta consolidata

<i>Valori in Euro (Bilancio Consolidato)</i>	31-dic-22	31-dic-21
A Cassa	3.049	1.156
B Altre disponibilità liquide	4.533.731	4.610.317
C Altre Attività finanziarie correnti	797.549	420.849
D Liquidità (A+B+C)	5.334.329	5.032.322
E Debiti finanziari correnti	649.762	1.050.020
F Parte corrente dell'indebitamento non corrente	2.779.646	1.389.892
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	3.429.408	2.439.912
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	(1.904.921)	(2.592.410)
I Debiti finanziari non correnti	9.300.080	11.698.743
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	73.002	191.555
L Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	9.373.082	11.890.298
M Indebitamento finanziario netto (H+L)	7.468.161	9.297.888
N Adjustment per depositi agli aeroporti, conti correnti vincolati e titoli	2.025.833	923.530
O Totale PFN adjusted (M-N)	5.442.328	8.374.358

TraWell Co

Situazione economica bilancio di esercizio Trawell Co S.p.A.

<i>Valori in Euro (Bilancio Separato)</i>	31-dic-22	% su ricavi	31-dic-21	% su ricavi	Var 22-21	Var. %
Ricavi	4.544.268	97%	2.721.208	84%	1.823.060	67%
Variazione prodotti finiti	(15.714)	(5%)	8.361	0	(24.075)	(288%)
Altri ricavi	155.506	3,3%	510.821	15,8%	(355.315)	(70%)
Totale Ricavi	4.684.060	100%	3.240.390	100%	1.443.670	45%
Costo del venduto	311.018	7%	102.240	3%	208.778	204%
Costi per servizi	2.556.455	55%	1.706.724	53%	849.731	50%
Costi per god. Beni terzi	-	0%	-	0%	-	n.a
Costi per il personale	1.425.661	30%	1.206.457	37%	219.204	18%
Altri costi	65.127	1%	90.052	3%	(24.925)	(28%)
EBITDA	325.800	7%	134.917	0	190.883	141%
Ammortamenti	311.518	7%	268.085	8%	43.433	16%
Accantonamenti	4.385	0%	14.276	0%	(9.891)	(69%)
EBIT	9.897	0%	(147.444)	(5%)	157.341	(107%)
Proventi ed oneri finanziari (netti)	190.034	4%	93.136	0	96.898	104%
Rivalutazioni/Svalutazione			(660.000)	(20%)	660.000	(100%)
Utile (perdita) prima delle imposte	199.931	4%	(714.308)	(22%)	914.239	(128%)
Imposte	65.797	1%	(13.071)	(0%)	78.868	(603%)
Risultato Netto Utile (Perdita)	265.728	6%	(727.379)	(22%)	993.107	(137%)

Situazione patrimoniale-finanziaria di Trawell Co S.p.A.

<i>Valori in Euro (Bilancio Separato)</i>	31-dic-22	31-dic-21
Immobilizzazioni immateriali	307.214	181.986
Immobilizzazioni materiali	1.661.048	1.740.616
Partecipazioni	16.143.669	16.065.551
(A) Capitale immobilizzato netto	18.111.931	17.988.153
Rimanenze	235.811	250.569
Crediti commerciali	1.645.372	2.097.998
Altre attività	3.488.232	3.233.279
Debiti Commerciali	(1.660.036)	(1.190.380)
Altre passività	(843.966)	(1.173.833)
(B) Capitale circolante gestionale	2.865.413	3.217.633
(C) Totale Fondi	(399.307)	(507.431)
(D)=(A)+(B)+(C) Capitale investito netto	20.578.038	20.698.356
Disponibilità Liquide	1.108.375	920.437
Attività Finanziarie	68.253	-
Passività Finanziarie	(10.283.867)	(10.454.658)
(E) Debiti/Crediti Finanziari Netti	(9.107.239)	(9.534.221)
(F) Patrimonio netto	11.470.799	11.164.135
(G)=(F)- (E) Fonti	20.578.038	20.698.356

Posizione finanziaria netta della Capogruppo

<i>Valori in Euro (Bilancio Separato)</i>	31-dic-22	31-dic-21
Cassa	3.049	1.156
Altre disponibilità liquide	1.105.326	919.282
Altre Attività finanziarie correnti	93.253	-
Liquidità (A+B+C)	1.201.628	920.437
Debiti finanziari correnti	759.044	418.483
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	2.256.224	1.389.892
Indebitamento finanziario corrente (E+F)	3.015.268	1.808.375
Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	1.813.640	887.938
Debiti finanziari non correnti	7.268.599	8.646.283
Strumenti di debito	-	-
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	73.002	190.696
Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	7.341.601	8.836.979
Indebitamento finanziario netto (H+L)	9.155.241	9.724.917
<i>Adjustment per depositi agli aeroporti, conti correnti vincolati e titoli</i>	2.025.833	923.588
Totale PFN adjusted (M-N)	7.129.408	8.801.329

Fine Comunicato n.20029-10

Numero di Pagine: 11