

TraWell Co.

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO ED IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020 (IAS /IFRS)

CONTENUTE LE PERDITE OPERATIVE GRAZIE AD INTERVENTI STRUTTURALI PERMANENTI, SVALUTATI AVVIAMENTI PER 8,7 MILIONI

Gallarate, 28 maggio 2021. Il Consiglio di Amministrazione di TraWell Co S.p.A. (AIM Italia ticker TWL), riunitosi nel tardo pomeriggio di ieri 27 maggio 2021, ha approvato i risultati economico-finanziari al 31 dicembre 2020.

I dati consolidati e della capogruppo Trawell Co Spa risentono della pandemia da Covid-19 che ha imposto la quasi totale chiusura dei punti vendita in tutto il mondo a partire dal mese di marzo 2020. Il decremento dei ricavi risulta, tuttavia, in linea con l'andamento del traffico aeroportuale registrato nel 2020, inferiore del 77% in Italia (dati Assaeroporti) e del 64% nel mondo (dati ACI – Airports Council International).

Risultati economico-finanziari consolidati al 31 dicembre 2020:

| <i>(dati in Mil €)</i> | Bilancio Consolidato | | | |
|--|----------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | | | Variazione | |
| | <u>31-dic-20</u> | <u>31-dic-19</u> | <u>Assoluta</u> | <u>Perc. (%)</u> |
| RICAVI | 16,9 | 45,7 | (28,9) | (63%) |
| EBITDA | (1,1) | 3,7 | (4,7) | (129%) |
| EBIT | (11,4) | 2,2 | (13,6) | (624%) |
| EBT | (12,1) | 3,8 | (15,9) | (417%) |
| UTILE NETTO | (12,2) | 2,6 | (14,9) | (563%) |
| | <u>31-dic-20</u> | <u>31-dic-19</u> | | <u>var. %</u> |
| PFN (Cassa) | 11,5 | 5,6 | 5,8 | (104%) |
| PFN a breve termine (Cassa) | 0,4 | (1,3) | 1,7 | 133% |
| Durata media ponderata del portafoglio concessionale | 1,9 | 2,2 | | |

Di seguito, in sintesi, il confronto tra il 31 dicembre 2020 e il 31 dicembre 2019:

- RICAVI pari a 16,9 milioni di euro, in diminuzione di 28,9 milioni di euro (-63%);
- EBITDA passa da +3,7 a -1,1 milioni di euro, in riduzione di 4,7 milioni di euro;
- EBIT pari a -11,4 milioni di euro in riduzione di 13,6 milioni di euro;
- EBT passa da +3,8 a -12,1 milioni di euro, in riduzione di 15,9 milioni di euro;
- RISULTATO NETTO passa da +2,6 a -12,2 milioni di euro, in riduzione di 14,9 milioni di euro;
- PFN passa da 5,6 a 11,5 milioni di euro in aumento di 5,8 milioni di euro;
- Durata media ponderata del portafoglio contratti 1,9 anni.

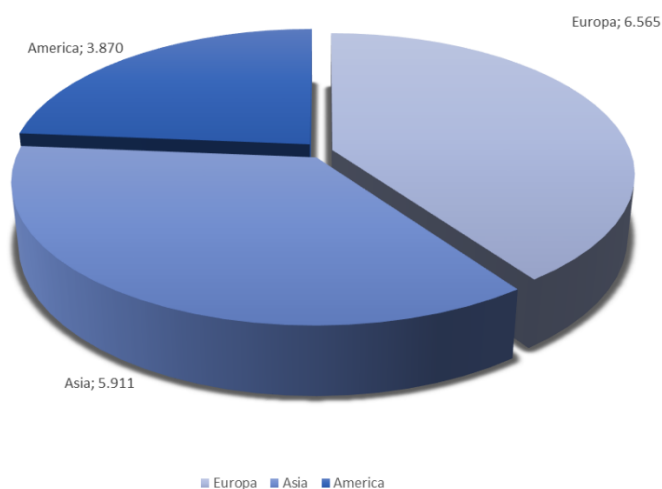
Commento ai principali risultati economici consolidati al 31 dicembre 2020 e confronto con i risultati al 31 dicembre 2019.

La diminuzione dei ricavi è determinata dalla chiusura quasi totale dei punti vendita di tutto il mondo a partire dal mese di marzo 2020, a causa del Covid-19. Tale decremento risulta in linea con l'andamento del traffico aeroportuale registrato nel 2020 (fonte A.C.I), pari a -64% su scala mondiale e -77% su aeroporti italiani rispetto al traffico del 2019.

L'analisi dei ricavi per area geografica conferma, nel 2020, una diversificazione internazionale, e vede l'Europa primo mercato del Gruppo con il 40% circa dei ricavi, l'Asia con il 36% secondo mercato e l'America con il 24% circa dei ricavi.

| <i>Area</i> | <i>dic-20</i> | <i>%</i> | <i>dic-19</i> | <i>%</i> |
|-------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
| Europa | 6.564.994 | 40% | 21.543.933 | 48% |
| Asia | 5.911.195 | 36% | 11.733.595 | 26% |
| America | 3.870.067 | 24% | 11.630.288 | 26% |
| | 16.346.256 | | 44.907.815 | |

VENDITE PER AREE GEOGRAFICHE
(€ x 1.000)



L'EBITDA risulta pari a circa **-1,1 milioni di euro**, in riduzione di 4,7 milioni di euro rispetto allo stesso dato del 2019. Tale risultato deriva dal crollo verticale del margine di contribuzione per effetto della chiusura dei punti vendita in parte mitigato dalle azioni di contenimento dei costi fissi e operativi messe in campo dal management:

- interventi ulteriori e permanenti sui costi di struttura già notevolmente ridotti grazie ai 42 micro-task realizzati nel secondo semestre del 2019;
- accesso agli ammortizzatori sociali previsti dai decreto-leggi dei diversi paesi per il personale operativo di scalo e di staff centrale;
- riduzione degli stipendi del management, del Consiglio di Amministrazione nonché riduzione dell'organico aziendale;

L'EBT risulta negativo per circa **-12,1 milioni di euro**, in riduzione di 15,9 milioni di euro. Tale risultato è determinato, oltre che dalle poste che impattano sull'EBITDA, anche dalla **svalutazione dell'avviamento per circa 8,7 milioni di euro**, resosi necessario per effetto delle dinamiche Covid-19, sulla base degli impairment test eseguiti sulle controllate francese, portoghese ed estone, per 0,5 milioni di euro per un fondo svalutazione inerente all'ex controllata brasiliana, oltre ad ammortamenti per circa 0,8 milioni di euro, accantonamenti per circa 0,3 milioni di euro e oneri finanziari netti pari a circa 0,7 milioni di euro.

Il Risultato Netto è negativo per circa **12,2 milioni di euro**, in riduzione di 14,9 milioni di euro.

L'indebitamento finanziario netto (PFN) è pari a **11,5 milioni di euro**, in aumento di 5,8 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2019 per via dei finanziamenti aggiuntivi a medio termine chiesti e ottenuti per far fronte all'emergenza Covid-19.

Principali eventi dell'esercizio 2020:

- A febbraio 2020, la controllata Care4Bag **rinnova l'accordo della durata di 5 anni** (con 2 di possibile estensione) presso l'Aeroporto Internazionale di **Atene**. L'Aeroporto Internazionale di Atene è un aeroporto strategico per tutta la regione del Mediterraneo orientale / Balcani. L'aeroporto gestisce circa 25,6 Milioni di passeggeri in totale nel 2019, in crescita del 6% rispetto al 2018.
- A marzo 2020, TraWell Co S.p.A. conclude un **accordo di partnership** strategico della durata di 5 (cinque) anni e prevede un meccanismo di tacito rinnovo, alla prima scadenza, per periodo di ulteriori 5 (cinque) anni **con la società americana Secure Wrap of Miami Inc.**, già partner per la joint venture relativa all'aeroporto di Miami, in cui la stessa avvierà un'attività di promozione, **distribuzione e vendita, del servizio di rintracciamento attivo dei bagagli** ("Lost Luggage Concierge"). L'accordo prevede, inoltre, che le attività di promozione, distribuzione e vendita del Lost Luggage Concierge saranno progressivamente estese all'intero perimetro del Gruppo Secure Wrap.
- A giugno 2020 TraWell Co S.p.A., sigla, un **accordo** di esclusiva con Sanycar per la progettazione e produzione in esclusiva di macchinari dedicati alla **sanificazione dei bagagli** da installare presso i punti vendita Safe Bag negli aeroporti con la finalità di ampliare la propria offerta.
- A giugno 2020 TraWell Co S.p.A. **rinnova** tramite la propria controllata canadese Safe Bag Canada Inc. per un periodo di ulteriori **tre anni**, l'accordo per la fornitura dei propri servizi integrati di assistenza ai viaggiatori presso l'aeroporto internazionale di **Vancouver** (Canada).
- A luglio 2020 la **controllata PACK&FLY Group OÜ** sigla un **accordo** di esclusiva a livello mondiale con "Amlak Detergents and Disinfectans Manufacturing LLC", della durata di **5 anni**, per la fornitura e l'installazione di **tunnel di sanificazione "SterilOx"** negli aeroporti, in altre infrastrutture di trasporto (stazioni, porti, metro, etc.) e in altre strutture ricettive (hotel, ristoranti, business centers, etc.). Il vincolo di

esclusiva assunto da Amlak Detergents and Disinfectans Manufacturing LLC riguarda, oltre alla fornitura dei dispositivi disinfettanti (tunnel di sanificazione “SterilOx”), anche quella dei liquidi disinfettanti da utilizzare con tali dispositivi.

I rinnovi e le nuove concessioni avvenuti nel corso del 2020 portano la **duration del portafoglio** delle concessioni di Trawell Co S.p.A. (durata media delle concessioni ponderata in base al fatturato) **al 31 dicembre 2020 pari a 1,9 anni.**

Principali accadimenti avvenuti successivamente al 31 dicembre 2020:

- 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.
- A maggio 2021 il Consiglio di Amministrazione di Trawell Co S.p.A., dopo aver esaminato i dati preconsuntivi dell’esercizio 2020, approva il piano di **rafforzamento patrimoniale** della società e convoca l’assemblea straordinaria dei soci per il 28 maggio 2021 per l’attribuzione della delega ad **aumentare il capitale sociale per un importo massimo di euro 60 milioni**. E’ già convocato immediatamente a seguire il consiglio di amministrazione, che configurerà la dimensione attuativa della delibera quadro di aumento di capitale.
- Si segnala inoltre, che nel mese di Settembre 2021 scadrà 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 ha ritenuto opportuno svalutare ulteriormente, rispetto a quanto già effettuato nella situazione semestrale 2020, l’avviamento e il valore della partecipazione iscritti in bilancio.

Covid-19: azioni intraprese dalla Società.

Come noto, a partire dal 21 febbraio 2020 l’epidemia ha iniziato a manifestarsi nel Nord Italia, diffondendosi nel giro di poche settimane prima nell’intero paese e successivamente nell’intera Europa e finanche nelle Americhe. Ciò ha spinto le autorità governative dei diversi paesi all’adozione di misure di contenimento sempre più stringenti. Il susseguirsi di ordinanze e decreti nazionali ha comportato, fin dall’inizio dell’emergenza, la necessità di adeguarsi alle misure via via prescritte dai Governi culminate nella chiusura di tutte le attività commerciali non essenziali ivi comprese quelle inerenti ai nostri servizi in aeroporto. Tra il 10 marzo ed il 1° aprile sono stati chiusi progressivamente tutti i punti vendita negli aeroporti a partire da quelli italiani. Uniche eccezioni sono state quelle di Miami e dei principali aeroporti della Federazione Russa ove le misure di contenimento sono state più leggere e le attività sono rimaste in continuità con la sola diminuzione dei punti vendita aperti. Tali chiusure si sono protratte fino al mese di giugno 2020.

Fin dalla comparsa dei primi segnali di epidemia, Trawell si è adoperata per salvaguardare la sicurezza di tutti i propri dipendenti e clienti presso i punti vendita, nonché presso l’ufficio centrale, fornendo i dispositivi di protezione individuale previsti dalla normativa sanitaria. Le attività di direzione e coordinamento svolte dalle funzioni centrali a Gallarate, sono state sempre pienamente operative grazie all’immediata abilitazione allo “smart working” di tutti i dipendenti di staff.

Per effetto del Covid-19 il Gruppo ha registrato un fatturato in contrazione del 63% nel 2020. Sulla base della fonte A.C.I., il traffico aeroportuale ha registrato nel 2020 un decremento del 64% su scala mondiale e del 77% su aeroporti italiani.

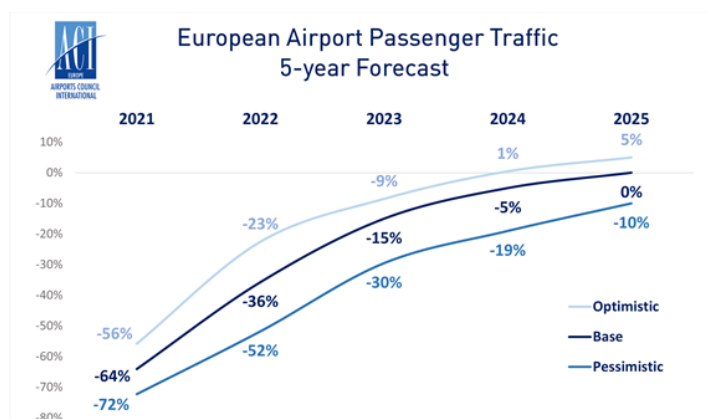
La chiusura prolungata dei punti vendita ha portato ad una contrazione rilevante del margine di contribuzione. Al fine di limitarne gli impatti negativi il management ha posto in essere le seguenti azioni:

- ha ridotto ulteriormente e permanentemente i costi di struttura già notevolmente diminuiti grazie ai 42 micro-task realizzati nel secondo semestre del 2019;
- a partire dalle date di chiusura dei punti vendita, ha posto i dipendenti di tutto il Gruppo in smaltimento ferie, ove richiesto dalla normativa del paese, e successivamente all'interno degli ammortizzatori sociali previsti dai decreto-leggi dei diversi paesi;
- ha ridotto gli stipendi del management, del Consiglio di Amministrazione nonché l'organico aziendale.

A supporto della liquidità, si è fatto accesso in Italia alla moratoria su prestiti e linee di credito come previsto dal decreto "Cura Italia", e sono state ottenute nei diversi Paesi nuove linee di finanziamento a medio termine con primari istituti di credito per un ammontare complessivo netto di circa cinque milioni di euro.

Peraltro, la forte incertezza sul perdurare di tale crisi ha condotto il management a svalutare prudenzialmente alcune poste iscritte all'attivo patrimoniale (avviamenti) sulla base degli Impairment Test effettuati sui nuovi piani predisposti relativi alle CGU riferibili alle società di riferimento.

Alla data di redazione della presente relazione, i più accreditati Istituti di Settore come l'A.C.I. (Airports Council International) prevedono il recupero totale dei parametri di traffico pre-Covid 2019 non prima dell'anno 2025.



A partire dal mese di luglio, si sono rilevate le condizioni minime per poter valutare una riapertura selettiva di alcuni punti vendita nei principali aeroporti a cominciare da quello di Roma Fiumicino. Prima di riprendere le attività il management ha rinegoziato con gli aeroporti stessi le condizioni economiche e operative per il periodo Covid al fine di tener conto delle mutate condizioni del business.

Gli Amministratori di Trawell, come evidenziato sopra, hanno attuato e continuano ad attuare, tutte le azioni necessarie a mitigare gli effetti negativi del Covid-19 sul business al fine di preservare la solidità economica e finanziaria dell'azienda e ritengono, anche sulla base di evidenze gestionali prospettiche di continuità aziendale e grazie al piano di rafforzamento patrimoniale della società derivante dall'aumento di capitale previsto entro giugno 2021, di poter approvare il bilancio consolidato del Gruppo Trawell al 31 dicembre 2020 in un'ottica di continuità.

I dati registrati nei primi mesi del 2021, supportano la fiducia che il business della protezione bagagli possa rilanciarsi anche in ragione della crescente e maggiore attenzione dei passeggeri verso l'igiene e la salvaguardia non solo personale ma anche del proprio bagaglio.

Assemblea degli Azionisti per l'approvazione del bilancio

Trawell Co informa che l'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione del bilancio di esercizio 2020, si terrà il giorno 28 giugno 2021 in prima convocazione ed il 29 giugno 2021 in seconda convocazione. La documentazione inerente i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea sarà messa a disposizione del pubblico non appena disponibile e conformemente ai termini di legge ai sensi dell'art.2429 del Codice Civile.

"Grazie ad interventi mirati e tempestivi siamo riusciti a contenere l'impatto negativo della pandemia - **dichiara Rudolph Gentile Amministratore Delegato e Presidente di TraWell Co** -. Nel contempo stiamo lavorando per definire nuove linee di business cicliche e anticicliche - **continua Gentile** - che contiamo di introdurre già dalla fine di questo anno. L'obiettivo è ampliare e sviluppare il gruppo anche al di fuori del sistema aeroportuale. Ringrazio tutto lo staff per i sacrifici fin qui fatti, siamo pronti alla ripartenza."

* * *

Per maggiori informazioni:

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

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

Prospetti contabili del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020

Conto economico consolidato

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

| | Note | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| <i>Valori in euro</i> | | | |
| Ricavi delle vendite | 25 | 16.346.256 | 44.907.815 |
| Variazioni per lavori interni | 26 | - | 290.354 |
| Variazione delle rimanenze | 27 | (89.411) | (15.513) |
| Altri proventi | 25 | 606.950 | 540.640 |
| Totali Ricavi | | 16.863.795 | 45.723.296 |
| Costi per acquisti | 28 | (977.258) | (3.219.023) |
| Costi per servizi | 29 | (10.372.518) | (23.241.445) |
| Costo del personale | 30 | (5.271.691) | (13.787.468) |
| Altri costi operativi | 31 | (1.303.455) | (1.793.344) |
| Costi Operativi | | (17.924.922) | (42.041.280) |
| Margine Operativo Lordo | | (1.061.127) | 3.682.017 |
| Ammortamenti | 1,3 | (846.366) | (1.074.704) |
| Accantonamenti per rischi | 32 | (274.768) | (131.036) |
| Rivalutazioni / (Svalutazioni) | 33 | (9.253.266) | (294.551) |
| Risultato operativo | | (11.435.526) | 2.181.726 |
| Proventi finanziari | | 173.447 | 2.196.041 |
| Oneri finanziari | | (861.459) | (557.092) |
| Proventi (Oneri) Finanziari Netti | 34 | (688.012) | 1.638.949 |
| Risultato Prima delle Imposte | | (12.123.538) | 3.820.674 |
| Imposte | 35 | (99.151) | (1.181.099) |
| Risultato Netto (A) | | (12.222.689) | 2.639.576 |
| Attribuibile a: | | | |
| (Utile)/ Perdita di pertinenza dei terzi | | (399.682) | (1.066.164) |
| Risultato di pertinenza del Gruppo | | (12.622.371) | 1.573.412 |
| Altri Utili/(Perdite) del risultato economico complessivo: | | | |
| Altre componenti del conto economico complessivo del periodo che saranno successivamente rilasciate a conto economico | | | |
| Traduzione di bilanci espressi in valuta estera | | (604.478) | 328.612 |
| Effetto fiscale relativo agli Altri Utili/(Perdite) | | | |
| Altre componenti del conto economico complessivo del periodo che non saranno successivamente rilasciate a conto economico | | | |
| Utili/(perdite) attuariali relative ai "piani a benefici definiti" | 16 | (31.267) | (50.993) |
| Utili/(perdite) attuariali relative alla misurazione di attività finanziarie al fair value | | (760.196) | (650.588) |
| Totale Altri Utili/(Perdite), al netto dell'effetto fiscale (B) | | (1.395.941) | (372.969) |
| Totale Utile/(Perdita) complessiva (A) + (B) | | (13.618.630) | 2.266.607 |

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

| | | <u>31.12.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| <i>Valori in euro</i> | | | |
| Attività non correnti | | | |
| Immobilizzazioni immateriali | 1 | 677.990 | 910.226 |
| Aviamento | 2 | 14.653.424 | 23.362.231 |
| Terreni, immobili, impianti e macchinari | 3 | 3.451.467 | 4.188.500 |
| Altre attività finanziarie al fair value rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo | 4 | 529.981 | 1.297.742 |
| Altre attività non correnti | 5 | 186.239 | 100.424 |
| Attività finanziarie non correnti | 6 | 1.307.616 | 1.469.973 |
| Attività fiscali differite | 7 | 163.043 | 79.450 |
| Totale Attività Non Correnti | | 20.969.761 | 31.408.546 |
| Attività correnti | | | |
| Rimanenze | 8 | 948.478 | 1.169.880 |
| Crediti commerciali | 9 | 1.473.695 | 3.282.727 |
| Altre attività correnti | 10 | 2.879.278 | 2.763.778 |
| Attività per imposte correnti | 11 | 201.920 | 442.946 |
| Attività finanziarie correnti | 12 | 265.108 | 1.939.744 |
| Disponibilità liquide e strumenti equivalenti | 13 | 3.354.215 | 3.123.519 |
| Totale Attività Correnti | | 9.122.694 | 12.722.594 |
| Totale Attivo | | 30.092.455 | 44.131.140 |

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

| | | <u>31.12.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Patrimonio netto | | | |
| Capitale sociale | | 14.158.082 | 14.158.082 |
| Riserve | | 2.141.218 | 2.141.218 |
| Riserva da valutazione | | (1.732.868) | (757.703) |
| Utile (perdite) portate a nuovo | | 4.658.133 | 3.084.722 |
| Risultato netto del periodo | | (12.622.371) | 1.573.412 |
| Totale Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo | | 6.602.194 | 20.199.730 |
| Patrimonio netto di terzi | | 1.987.872 | 2.325.712 |
| Totale Patrimonio netto | 14 | 8.590.065 | 22.525.442 |
| Passività non correnti | | | |
| Debiti finanziari non correnti | 15 | 9.958.588 | 6.915.488 |
| Fondo per altri benefici ai dipendenti | 16 | 642.479 | 568.229 |
| Fondo per rischi ed oneri futuri | 17 | 185.455 | 115.316 |
| Imposte differite passive | 18 | 41.615 | 58.737 |
| Altre passività non correnti | 19 | 206.643 | - |
| Totale Passività Non Correnti | | 11.034.780 | 7.657.770 |
| Passività correnti | | | |
| Debiti finanziari correnti | 20 | 3.932.977 | 3.738.151 |
| Debiti commerciali | 21 | 3.471.135 | 6.977.713 |
| Altre passività correnti | 22 | 2.557.676 | 2.440.995 |
| Passività per imposte correnti | 23 | 406.026 | 737.271 |
| Strumenti finanziari derivati | 24 | 99.798 | 53.800 |
| Totale Passività Correnti | | 10.467.611 | 13.947.931 |
| Totale Patrimonio netto e Passivo | | 30.092.455 | 44.131.140 |

Cash Flow consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO

Valori in euro

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Utile (perdita) di periodo prima delle imposte | (12.123.538) | 3.820.674 |
| Rettifiche per: | | |
| - elementi non monetari - Variazione delle rimanenze | 221.402 | (213.695) |
| - elementi non monetari - Svalutazione (rival.) netta di immobilizzazioni | 9.253.266 | - |
| - elementi non monetari - accantonamenti / (rilasci) | 274.768 | 131.036 |
| - elementi non monetari - ammortamenti | 846.366 | 1.074.704 |
| - elementi non monetari - valutazione di attività finanziarie | - | (1.741.480) |
| Utile di periodo (perdita) prima delle imposte rettificato | (1.527.736) | 3.071.239 |
| Disponibilità liquide generate dalle operazioni | | |
| - Imposte sul reddito | (290.085) | (2.150.018) |
| Totale | (290.085) | (2.150.018) |
| Variazioni del capitale circolante | | |
| Variazione crediti verso clienti | 1.809.031 | (4.153.073) |
| Variazione debiti verso fornitori | (3.506.579) | 4.202.770 |
| Variazione altri crediti e altri debiti | 122.011 | 444.361 |
| Altre variazioni | (558.479) | 415.201 |
| Variazione TFR e altri fondi | (161.646) | (284.967) |
| Totale | (2.295.662) | 624.293 |
| Cash flow da attività operativa (1) | (4.113.483) | 1.545.514 |
| Investimenti: | | |
| - Materiali | 157.399 | (1.473.472) |
| - Immateriali | (578.955) | (1.353.417) |
| - Finanziarie | 1.844.558 | (858.604) |
| Cash flow da attività di investimento (2) | 1.423.001 | (3.685.493) |
| Attività finanziaria | | |
| Incrementi/(decrementi) debiti finanziari | 3.237.925 | 1.057.645 |
| Dividendi erogati a terzi | (316.746) | (499.302) |
| Cash flow da attività di finanziamento (3) | 2.921.180 | 558.344 |
| Cash flow da attività in funzionamento | 230.698 | (1.581.635) |
| Variazione area consolidamento | - | (1.759.634) |
| Variazione disponibilità liquide (1+2+3) | 230.698 | (3.341.269) |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 3.123.519 | 6.464.789 |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo | 3.354.217 | 3.123.519 |

Prospetti contabili del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020

Conto economico Trawell Co S.p.A.

| CONTO ECONOMICO | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------|---------------------|--------------------|
| <i>Valori in euro</i> | | | |
| Ricavi delle vendite | 24 | 1.919.180 | 8.178.182 |
| Variazioni rimanenze prodotti finiti | 25 | (68.131) | (38.541) |
| Altri proventi | 26 | 154.812 | 51.535 |
| Totali Ricavi | | 2.005.861 | 8.191.176 |
| Costi per acquisto materiale di consumo | 27 | (96.771) | (477.604) |
| Costi per servizi | 28 | (1.671.996) | (4.808.235) |
| Costo del personale | 29 | (1.238.245) | (2.504.639) |
| Altri costi operativi | 30 | (186.570) | (178.722) |
| Costi Operativi | | (3.193.581) | (7.969.201) |
| Margine Operativo Lordo | | (1.187.720) | 221.975 |
| Ammortamenti | 31 | (270.465) | (249.438) |
| Accantonamenti per rischi | 32 | (10.691) | (6.218) |
| Rivalutazioni / (Svalutazioni) | 33 | (8.102.905) | (294.551) |
| Risultato operativo | | (9.571.782) | (328.232) |
| Proventi finanziari | | 322.288 | 1.237.640 |
| Oneri finanziari | | (496.295) | (317.393) |
| Proventi (Oneri) Finanziari Netti | 34 | (174.007) | 920.247 |
| Risultato Prima delle Imposte | | (9.745.789) | 592.015 |
| Imposte | 35 | 92.656 | (668.645) |
| Risultato d'esercizio | | (9.653.133) | (76.630) |
| Altri Utili/(Perdite) del risultato economico complessivo: | | | |
| Altre componenti del conto economico complessivo del periodo che saranno successivamente rilasciate a conto economico | | | |
| | | - | - |
| Altre componenti del conto economico complessivo del periodo che non saranno successivamente rilasciate a conto economico | | | |
| Utili/(perdite) attuariali relative ai "piani a benefici definiti" | 15 | (31.267) | (50.993) |
| Utili/(perdite) attuariali relative alla misurazione di attività finanziarie al fair value | | (760.196) | 1.090.890 |
| Totale Altri Utili/(Perdite), al netto dell'effetto fiscale (B) | | (791.463) | 1.039.897 |
| Totale Utile/(Perdita) complessiva (A) + (B) | | (10.444.596) | 963.267 |

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

| <i>Valori in euro</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Attività non correnti | | |
| Immobilizzazioni immateriali | 1 43.071 | 65.778 |
| Terreni, immobili, impianti e macchinari | 2 1.953.790 | 2.187.661 |
| Partecipazioni | 3 16.065.551 | 23.623.075 |
| Altre attività finanziarie al fair value rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo | 4 528.311 | 1.297.740,00 |
| Altre attività non correnti | 5 1.426 | 1.426 |
| Attività finanziarie non correnti | 6 2.053.913 | 2.124.027 |
| Attività fiscali differite | 7 123.423 | 53.495 |
| Totale Attività Non Correnti | 20.769.484 | 29.353.202 |
| Attività correnti | | |
| Rimanenze | 8 243.975 | 311.403 |
| Crediti commerciali | 9 1.950.408 | 3.172.996 |
| Altre attività correnti | 10 222.330 | 246.837 |
| Attività per imposte correnti | 11 50.131 | 33.916 |
| Disponibilità liquide e strumenti equivalenti | 12 33.678 | 132.547 |
| Totale Attività Correnti | 2.500.522 | 3.897.698 |
| Totale Attivo | 23.270.006 | 33.250.900 |

| | | | |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| Patrimonio netto | | | |
| Capitale sociale | | 14.158.082 | 14.158.082 |
| Riserve | | 5.042.940 | 5.119.570 |
| Riserva per piani a benefici definiti | | 188.449 | 979.912 |
| Utile (perdite) portate a nuovo | | 0 | 0 |
| Risultato netto del periodo | | (9.653.133) | (76.630) |
| Totale Patrimonio netto | 13 | 9.736.338 | 20.180.934 |
| Passività non correnti | | | |
| Debiti finanziari | 14 | 6.846.837 | 5.780.415 |
| Fondo per altri benefici ai dipendenti | 15 | 642.479 | 568.229 |
| Fondo per rischi ed oneri futuri | 16 | 10.691 | 6.218 |
| Imposte differite passive | 17 | 21.856 | 58.730 |
| altre passività non correnti | 18 | 206.643 | 0 |
| Totale Passività Non Correnti | | 7.728.506 | 6.413.592 |
| Passività correnti | | | |
| Debiti finanziari | 19 | 3.398.634 | 2.050.013 |
| Debiti commerciali | 20 | 1.187.408 | 3.026.406 |
| Altre passività correnti | 21 | 1.119.322 | 1.404.710 |
| Passività per imposte correnti | 22 | 0 | 121.445 |
| Strumenti finanziari derivati | 23 | 99.798 | 53.800 |
| Totale Passività Correnti | | 5.805.162 | 6.656.374 |
| Totale Patrimonio netto e Passivo | | 23.270.006 | 33.250.900 |

Cash Flow Trawell Co S.p.A.

RENDICONTO FINANZIARIO

Valori in euro

| | 31-dic-20 | 31-dic-19 |
|---|--------------------|------------------|
| Utile (perdita) di periodo prima delle imposte | (9.745.789) | 592.015 |
| Rettifiche per: | | |
| - elementi non monetari - Variazione delle rimanenze | 67.427 | 59.141 |
| - elementi non monetari - Svalutazioni | 8.102.905 | - |
| - elementi non monetari - accantonamenti / (rilasci) | 10.691 | 6.218 |
| - elementi non monetari - ammortamenti | 270.465 | 249.438 |
| Utile di periodo (perdita) prima delle imposte rettificato | (1.294.300) | 906.811 |
| Disponibilità liquide generate dalle operazioni | | |
| - Imposte sul reddito | (151.805) | (570.968) |
| Totale | (151.805) | (570.968) |
| Variazioni del capitale circolante | | |
| Variazione crediti verso clienti commerciali | 1.222.588 | 85.828 |
| Variazione debiti verso fornitori | (1.838.998) | (364.514) |
| Variazione altre passività-altre attività | (54.237) | 718.987 |
| Altre variazioni | 45.051 | 53.800 |
| Variazione TFR e altri fondi | 36.764 | (11.497) |
| Variazioni altri fondi e imposte differite | - | - |
| Totale | (588.832) | 482.604 |
| Cash flow da attività operativa (1) | (2.034.938) | 818.447 |
| Investimenti: | | |
| - Materiali | (36.593) | (516.805) |
| - Immateriali | 22.707 | 11.455 |
| - Finanziarie | (466.034) | 290.598 |
| Cash flow da attività di investimento (2) | (479.920) | (214.752) |
| Attività finanziaria | | |
| Incrementi/(decrementi) debiti finanziari | 2.415.043 | (621.759) |
| Aumenti di capitale sociale di natura monetaria | - | - |
| Dividendi erogati | - | - |
| Altre variazioni di patrimonio netto | 947 | 0 |
| Cash flow da attività di finanziamento (3) | 2.415.990 | (621.759) |
| Cash flow da attività in funzionamento | (98.869) | (18.063) |
| Variazione disponibilità liquide (1+2+3) | (98.869) | (18.063) |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 132.547 | 150.610 |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo | 33.678 | 132.547 |