



Comunicato Stampa

I GRANDI VIAGGI approva i risultati del primo trimestre 2018 con l'EBITDA che migliora rispetto al primo trimestre 2017

RISULTATI CONSOLIDATI

Ricavi a €8,2 milioni (8,8 milioni nel 2017)

EBITDA¹ a €-0,7 milioni (-1,3 milioni nel 2017)

EBIT² a €-1,6 milioni (-2,3 milioni nel 2017)

Risultato netto a €-2,0 milioni (-2,5 milioni nel 2017)

PFN³ a €16 milioni (11 milioni nel 2017)

Milano, 15 marzo 2018 – Si è riunito oggi, sotto la Presidenza di Luigi Clementi, il Consiglio di Amministrazione de I Grandi Viaggi S.p.A. che ha approvato i risultati del 1° trimestre (1 novembre 2017 – 31 gennaio 2018) e ha esaminato i risultati di Gruppo al 31 gennaio 2018.

I dati relativi al primo trimestre sono parzialmente rappresentativi di una tendenza dell'intero esercizio per effetto della stagionalità che caratterizza il business del Gruppo, in particolare per il settore villaggi mare di proprietà in Italia, chiusi durante l'inverno.

L' EBITDA è risultato negativo per 0,7 milioni di Euro contro i -1,3 milioni di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente. L'EBIT è negativo per 1,6 milioni di Euro in miglioramento rispetto ai -2,3 milioni del primo trimestre 2017.

Il risultato netto del periodo, negativo per 2,0 milioni di Euro, è migliorato rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio di circa 0,5 milioni di Euro (-2,5 milioni di Euro nel primo trimestre 2017).

I ricavi si sono attestati a 8,2 milioni di Euro (8,8 milioni di Euro nel corrispondente periodo 2017). Il decremento, complessivamente pari al 6,08%, è da imputarsi principalmente alle destinazioni commercializzate, mentre per quanto riguarda i villaggi di proprietà il fatturato si è incrementato del 7,34% circa rispetto al 31 Gennaio 2017.

Infine il settore Tour Operator, ha registrato un incremento del fatturato del 66,25% circa, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, soprattutto con riferimento alle destinazioni Stati Uniti, Canada, Centro e Sud America, Oceano Indiano, Giappone, Australia e Sud Africa.

¹ EBITDA = Risultato operativo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni

² EBIT = Risultato operativo

³ La Posizione Finanziaria Netta comprende i ratei passivi maturati e non ancora liquidati



Al 31 gennaio 2018 la liquidità del Gruppo ammonta a 27,2 milioni di Euro e la posizione netta complessiva è positiva per 16 milioni di Euro (nello stesso periodo del 2017 era di 11 milioni di Euro).

Il Presidente **Luigi Clementi** ha commentato: *“L’andamento delle vendite invernali, evidenzia un rafforzamento della ripresa economica, ed anche per quanto riguarda le vendite della prossima stagione estiva, rileviamo un buon interesse per le nostre strutture italiane di proprietà ed un andamento migliore delle vendite rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente.”*.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Liliana M. Capanni, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

I Grandi Viaggi
Amministrazione
Liliana M. Capanni
Tel.: +39.02.29046441
Fax: +39.02.29046454
liliana.capanni@igrandiviaggi.it

Ad Hoc Communication Advisors
Ufficio Stampa
Valentina Zanotto
Tel.: +39.02.7606741
Fax: +39.02.76017251
valentina.zanotto@ahca.it

Il presente comunicato e i precedenti sono disponibili sul sito www.adhoccommunication.it

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA	Nota	31 gennaio 2018		31 ottobre 2017	
		Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'					
Attività correnti	5	35.293		39.494	
Disponibilità liquide ed equivalenti	5.1	27.188		32.721	
Crediti commerciali	5.2	3.812		3.354	
Rimanenze	5.3	397		368	
Attività per imposte correnti	5.4	1.615		1.551	
Altre attività correnti	5.5	2.281		1.500	
Attività non correnti	6	77.415		78.495	
Immobili, impianti e macchinari	6.1	66.802		67.661	
Attività immateriali	6.2	3.110		3.193	
Altre partecipazioni				1	
Attività per imposte non correnti	6.3	6.778		6.807	
Altre attività non correnti	6.4	725	88	833	88
Totale attività		112.708		117.989	
PASSIVITA'					
Passività correnti	7	20.836		21.466	
Passività finanziarie a breve termine	7.1	2.966		2.738	
Debiti commerciali	7.3	4.887		6.647	
Anticipi ed acconti	7.4	9.298		7.765	
Passività per imposte correnti	7.5	810		1.259	
Altre passività correnti	7.6	2.875		3.057	
Passività non correnti	8	18.816		21.454	
Passività finanziarie a lungo termine	8.1	8.263		9.697	
Fondi per rischi	8.2	1.376		1.471	
Fondi per benefici ai dipendenti	8.3	1.021		1.067	
Anticipi ed acconti	8.4	4.625		4.792	
Passività per imposte differite	8.5	3.531		4.327	
Altre passività non correnti	8.6			100	
Totale passività		39.652		42.920	
PATRIMONIO NETTO					
Capitale Sociale	9.1	42.969		42.969	
Riserva legale	9.2	1.765		1.680	
Azioni proprie	9.3	-1.622		-1.622	
Altre riserve	9.4	16.755		17.018	
Riserva di conversione	9.5	-1.524		-1.790	
Utile/(perdite) di esercizi precedenti	9.6	16.697		16.303	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo		-1.984		511	
Totale patrimonio netto		73.056		75.069	
<i>- di cui attribuibile ai terzi:</i>					
Capitale e riserve di Terzi		4.280		4.701	
Utili (perdite) d'esercizio di Terzi		-197		-161	
<i>Totale Patrimonio netto di Terzi</i>		<i>4.083</i>		<i>4.540</i>	
Totale passività e patrimonio netto		112.708		117.989	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Nota	31 gennaio 2018			31 gennaio 2017		
		Totale	di cui verso parti correlate	di cui non ricorrenti	Totale	di cui verso parti correlate	di cui non ricorrenti
RICAVI	10						
Ricavi della gestione caratteristica	10.1	8.280			8.816		
Altri ricavi	10.2	292			291		
Totale ricavi		8.572			9.107		
COSTI OPERATIVI	11						
Costi per servizi turistici e alberghieri	11.1	-5.897			-6.970		
Commissioni ad agenzie di viaggio	11.2	-506			-519		
Altri costi per servizi	11.3	-934	-117		-926	-117	
Costi del personale	11.4	-1.494			-1.464		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	11.5	-971			-1.030		
Accantonamenti e altri costi operativi	11.6	-419			-484		
Totale costi		-10.221			-11.393		
Risultato operativo		-1.649			-2.286		
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI	12						
Proventi finanziari	12.1	52			55		
Oneri finanziari	12.1	-409			-259		
Risultato prima delle imposte		-2.006			-2.490		
Imposte sul reddito	13	22			52		
Risultato netto da attività in funzionamento		-1.984			-2.438		
Risultato netto da attività destinate alla cessione							
Risultato netto di esercizio		-1.984			-2.438		
<i>Di cui attribuibile a:</i>							
- Gruppo		-1.787			-2.185		
- Terzi		-197			-253		
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)		-0,04			-0,05		
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)		-0,04			-0,05		



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 gennaio 2018			31 ottobre 2017			31 gennaio 2017		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
	Valori espressi in migliaia di Euro			Valori espressi in migliaia di Euro			Valori espressi in migliaia di Euro		
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	27.188		27.188	32.729		32.729	25.498		25.498
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	27.188		27.188	32.729		32.729	25.498		25.498
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	2.973	8.263	11.236	2.747	9.697	12.444	2.897	11.103	14.000
Debiti per investimenti in leasing							500		500
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	2.973	8.263	11.236	2.747	9.697	12.444	3.397	11.103	14.500
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	24.215	-8.263	15.952	29.982	-9.697	20.285	22.101	-11.103	10.998



Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 gennaio 2018	31 gennaio 2017
Risultato netto di esercizio	-1.984	-2.438
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	971	1.030
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	2	29
Imposte correnti e differite	-22	-41
Oneri Finanziari Netti	357	204
Accantonamento fondi per rischi		3
Variazione rimanenze	-29	-21
Variazione crediti commerciali	-1.024	-1.022
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	-716	-451
Variazione anticipi e acconti	1.366	671
Variazione debiti commerciali e diversi	-1.760	-1.731
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti	-661	1.127
Imposte sul reddito pagate	-427	-77
Variazione benefici ai dipendenti	-46	-68
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-95	1
Flusso di cassa netto da attività operativa	-4.068	-2.784
Investimenti netti:		
- attività immateriali	62	78
- immobili, impianti e macchinari	-91	-140
- acquisto rami d'azienda e partecipazioni	-141	
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-170	-62
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	-1.434	-1.379
Incremento (decremento) di passività leasing a lungo		
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	228	56
Incremento (decremento) di passività leasing a breve		-876
Interessi incassati	8	34
Interessi pagati	-73	-421
Altre variazioni		
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-1.271	-2.586
Flusso di cassa netto del periodo	-5.509	-5.432
Disponibilità liquide a inizio periodo	32.721	30.930
Differenza di conversione su disponibilità liquide	(24)	(1)
Disponibilità liquide a fine periodo	27.188	25.497



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 gennaio 2018		31 gennaio 2017	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	8.280	100,00	8.816	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-506	-6,11	-519	-5,89
VENDITE NETTE	7.774	93,89	8.297	94,11
Altri ricavi	292	3,53	291	3,30
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	8.066	97,42	8.588	97,41
Costi per servizi turistici e alberghieri	-5.897	-71,22	-6.970	-79,06
Altri costi per servizi	-934	-11,28	-926	-10,50
Accantonamenti e altri costi operativi	-419	-5,06	-484	-5,49
COSTI OPERATIVI	-7.250	-87,56	-8.380	-95,05
VALORE AGGIUNTO	816	9,86	208	2,36
Costi del personale				
- a tempo determinato	-256	-3,09	-256	-2,90
- a tempo indeterminato	-1.238	-14,95	-1.208	-13,70
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	-678	-8,19	-1.256	-14,25
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-971	-11,73	-1.030	-11,68
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-1.649	-19,92	-2.286	-25,93
Proventi (oneri) finanziari netti	-357	-4,31	-204	-2,31
RISULTATO ORDINARIO	-2.006	-24,23	-2.490	-28,24
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-2.006	-24,23	-2.490	-28,24
Imposte sul reddito	22	0,27	52	0,59
RISULTATO NETTO	-1.984	-23,96	-2.438	-27,65
- Gruppo	-1.787		-2.185	
- Terzi	-197		-253	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 gennaio 2018	31 gennaio 2017	Variazione
Risultato del periodo	-1.984	-2.438	454
Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	266	-207	473
Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	11	13	-2
-Effetto fiscale	- 3	-3	0
Totale conto economico complessivo	-1.710	-2.635	925
Attribuibile a :			
Gruppo	-1.513	-2.382	869
Terzi	-197	-253	56