



Comunicato Stampa

I GRANDI VIAGGI approva i risultati del terzo trimestre 2021

Ricavi a € 12,37 milioni (19,13 milioni nel 2020)
EBITDA¹ a € -3,5 milioni (-4,2 milioni nel 2020)
EBIT² a € -6,66 milioni (-7,48 milioni nel 2020)
Risultato netto a € -6,7 milioni (-7,6 milioni nel 2020)
PFN³ a € 19,89 milioni (18,03 milioni nel 2020)

Milano, 14 settembre 2021 – 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 relativi al terzo trimestre 2021.

L'attività turistico alberghiera è stata pesantemente condizionata dal perdurare dell'emergenza sanitaria connessa alla diffusione del COVID-19, che ha determinato una stasi dell'attività e quindi un forte calo del fatturato del Gruppo nella stagione invernale e durante tutto il periodo primaverile, sia verso le destinazioni estere, di proprietà e commercializzate, sia con riferimento alle destinazioni invernali italiane di proprietà. Tale situazione così critica ha imposto l'annullamento dei viaggi organizzati verso tutte le destinazioni nel mondo, in vendita dal settore Tour Operator, con partenze nel corso del periodo in esame e in parte del trimestre successivo.

Al 31 luglio 2021 I Grandi Viaggi ha registrato un fatturato di 12,37 milioni di Euro (19,13 milioni di Euro nel corrispondente periodo 2020). Il decremento è da imputarsi al blocco delle vendite del primo trimestre 2020/2021, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, ove tutti i settori di attività del Gruppo erano operativi.

Le strutture di proprietà italiane hanno scontato la mancata apertura invernale con totale azzeramento dei ricavi invernali, mentre le vendite relative alle strutture italiane estive di proprietà sono aumentate rispetto al precedente periodo di circa l'85%. Le strutture di proprietà estere hanno fatto registrare un decremento di circa il 78%. Per quanto riguarda i villaggi commercializzati, il fatturato ha registrato un decremento di circa il 97% rispetto al precedente periodo, a causa della pandemia Covid-19 e alla conseguente difficoltà nel viaggiare all'estero. Infine, il settore Tour Operator ha registrato un decremento del fatturato pari al 98% rispetto al periodo precedente, ripartito in pari percentuale tra tutte le destinazioni (Oriente, America e Canada, Africa e Sud Africa e Australia), incidendo in termini di costi sia sui servizi alberghieri che sul costo del volato.

L'EBITDA¹ è negativo per 3,5 milioni di Euro, in miglioramento rispetto ai -4,2 milioni di Euro del 31 luglio 2020, principalmente in conseguenza delle misure poste in essere dal Gruppo per il contenimento dei costi fissi. L'EBIT² fa registrare un risultato negativo per 6,66 milioni di Euro, anch'esso in miglioramento rispetto ai -7,48 milioni di Euro dello stesso periodo del 2020.

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



Il risultato netto consolidato del periodo, negativo per 6,7 milioni di Euro, ha registrato un miglioramento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio (-7,6 milioni di Euro nel 2020).

Al 31 luglio 2021 la liquidità del Gruppo ammonta a 27,71 milioni di Euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 25,78 milioni di Euro, mentre quella a medio lungo termine risulta negativa per 5,89 milioni di Euro, con una posizione complessiva finanziaria netta positiva di 19,89 milioni di Euro.

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.

Per ulteriori informazioni:

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

Ad Hoc Communication Advisors
Ufficio Stampa
Valentina Zanotto
Tel.: +39.02.7606741
Cell. +39.335.1415575
valentina.zanotto@ahca.it

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

Valori espressi in migliaia di Euro

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA	31 luglio 2021		31 ottobre 2020	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'				
Attività correnti	35.055		30.830	
Disponibilità liquide ed equivalenti	27.709		26.246	
Crediti commerciali	4.170		2.530	
Rimanenze	634		224	
Attività per imposte correnti	1.572		1.113	
Altre attività correnti	970		717	
Attività non correnti	71.055	88	71.098	88
Immobili, impianti e macchinari	60.132		61.552	
Attività immateriali	3.305		2.698	
Altre partecipazioni	1		1	
Attività per imposte non correnti	5.929		5.781	
Altre attività non correnti	1.688	88	1.066	88
Totale attività	106.110	88	101.928	88
PASSIVITA'				
Passività correnti	30.272	418	18.019	423
Passività finanziarie a breve termine	1.929	418	2.504	423
Debiti commerciali	8.974		4.173	
Anticipi ed acconti	10.275		8.362	
Passività per imposte correnti	898		588	
Altre passività correnti	8.196		2.392	
Passività non correnti	15.851	640	18.540	942
Passività finanziarie a lungo termine	5.886	640	7.617	942
Fondi per rischi	1.754		1.619	
Fondi per benefici ai dipendenti	794		850	
Anticipi ed acconti	3.502		4.547	
Passività per imposte differite	3.915		3.907	
Totale passività	46.123		36.559	
PATRIMONIO NETTO				
Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo	58.014		63.191	
Capitale Sociale	42.969		42.969	
Riserva legale	1.920		1.920	
Azioni proprie	-1.622		-1.622	
Altre riserve	17.005		17.009	
Riserva di conversione	-553		-1.866	
Utile/(perdite) portati a nuovo	4.781		10.557	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-6.486		-5.776	
Capitale e riserve di pertinenza di Terzi	1.973		2.178	
Capitale e riserve di Terzi	2.178		2.545	
Utili (perdite) d'esercizio di Terzi	-205		-367	
Totale patrimonio netto	59.987		65.369	
Totale passività e patrimonio netto	106.110		101.928	

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31 luglio 2021		31 luglio 2020	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
RICAVI				
Ricavi della gestione caratteristica	12.368		19.132	
Altri ricavi	1.477		940	
Totale ricavi	13.845		20.072	
COSTI OPERATIVI				
Costi per servizi turistici e alberghieri	-8.491		-14.765	
Commissioni ad agenzie di viaggio	-620		-1.088	
Altri costi per servizi	-2.440	-32	-2.521	-32
Costi del personale	-4.785		-4.935	
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-3.147	-314	-3.271	-317
Accantonamenti e altri costi operativi	-1.020		-971	
Totale costi	-20.503		-27.551	
Risultato operativo	-6.658		-7.479	
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI				
Proventi finanziari	383		255	
Oneri finanziari	-447		-343	
Risultato prima delle imposte	-6.722		-7.567	
Imposte sul reddito	31		-18	
Risultato netto da attività in funzionamento	-6.691		-7.585	
Risultato netto da attività destinate alla cessione				
Risultato netto di esercizio	-6.691		-7.585	
<i>Di cui attribuibile a:</i>				
- Gruppo	-6.486		-7.194	
- Terzi	-205		-391	
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)	-0,14		-0,15	
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)	-0,14		-0,15	

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 luglio 2021	31 luglio 2020	Variazione
Risultato del periodo	-6.691	-7.585	894
Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	1.313	11	1.302
Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	23	-4	27
-Effetto fiscale	-6	-1	-5
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge - lordo	0	-18	18
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge -effetto imposte	0	4	-4
Totale conto economico complessivo	-5.361	-7.593	2.233
Attribuibile a :			
Gruppo	-5.156	-7.202	2.047
Terzi	-205	-391	186

Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 luglio 2021	31 luglio 2020
Risultato netto di esercizio	-6.691	-7.585
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	3.148	2.954
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	183	61
Imposte correnti e differite	-31	18
Oneri Finanziari Netti	64	88
Accantonamento fondi per rischi	291	26
Variazione rimanenze	-410	-151
Variazione crediti commerciali	-1.823	-993
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	-882	-456
Variazione anticipi e acconti	868	2.442
Variazione debiti commerciali e diversi	4.801	1.016
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti	6.830	169
Imposte sul reddito pagate	0	-292
Variazione benefici ai dipendenti	-56	-144
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-45	-21
Flusso di cassa netto da attività operativa	6.247	-2.868
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-672	194
- immobili, impianti e macchinari	-1.663	-850
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-2.335	-656
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	-1.731	-1.547
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	-575	579
Interessi incassati	1	102
Interessi pagati	-144	-225
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-2.449	-1.091
Flusso di cassa netto del periodo	1.463	-4.615
Disponibilità liquide a inizio periodo	26.246	29.090
Differenza di conversione su disponibilità liquide	-	0
Disponibilità liquide a fine periodo	27.709	24.475



Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 luglio 2021			31 ottobre 2020			31 luglio 2020		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	27.709		27.709	26.246		26.246	24.475		24.475
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	27.709		27.709	26.246		26.246	24.475		24.475
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	1.929	5.886	7.815	2.517	7.617	10.134	3.385	3.058	6.443
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	1.929	5.886	7.815	2.517	7.617	10.134	3.385	3.058	6.443
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	25.780	-5.886	19.894	23.729	-7.617	16.112	21.090	-3.058	18.032

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 luglio 2021		31 luglio 2020	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	12.368	100,00	19.132	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-620	-5,01	-1.088	-5,69
VENDITE NETTE	11.748	94,99	18.044	94,31
Altri ricavi	1.477	11,94	940	4,91
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	13.225	106,93	18.984	99,23
Costi per servizi turistici e alberghieri	-8.491	-68,65	-14.765	-77,17
Altri costi per servizi	-2.440	-19,73	-2.521	-13,18
Accantonamenti e altri costi operativi	-1.020	-8,25	-971	-5,08
COSTI OPERATIVI	-11.951	-96,63	-18.257	-95,43
VALORE AGGIUNTO	1.274	10,30	727	3,80
Costi del personale				
- a tempo determinato	-2.835	-22,92	-2.074	-10,84
- a tempo indeterminato	-1.950	-15,77	-2.861	-14,95
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	-3.511	-28,39	-4.208	-21,99
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-3.147	-25,44	-3.271	-17,10
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-6.658	-53,83	-7.479	-39,09
Proventi (oneri) finanziari netti	-64	-0,52	-88	-0,46
RISULTATO ORDINARIO	-6.722	-54,35	-7.567	-39,55
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-6.722	-54,35	-7.567	-39,55
Imposte sul reddito	31	0,25	-18	-0,09
RISULTATO NETTO	-6.691	-54,10	-7.585	-39,65
- Gruppo	-6.486		-7.194	
- Terzi	-205		-391	