

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0146-5-2016	Data/Ora Ricezione 15 Gennaio 2016 11:20:15	MTA
---	---	-----

Societa' : I GRANDI VIAGGI
Identificativo : 68018
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : GRANDIVIN01 - Capanni
Tipologia : IRAG 01
Data/Ora Ricezione : 15 Gennaio 2016 11:20:15
Data/Ora Inizio : 15 Gennaio 2016 11:35:16
Diffusione presunta
Oggetto : Bilancio al 31 ottobre 2015 - Approvazione
del Progetto di Bilancio da parte del CdA

Testo del comunicato

ritrasmissione comunicato inviato il 14 gennaio 2016 che presentava problemi di visualizzazione



Comunicato Stampa

Il CDA de I GRANDI VIAGGI approva il progetto di bilancio 2015

RISULTATI CONSOLIDATI

Ricavi a € 60,5 milioni (69,3 milioni nel 2014)

EBITDA¹ a € 2,9 milioni (0,4 milioni nel 2014)

EBIT² a € -1,48 milioni (-4,7 milioni nel 2014)

Risultato netto a € -2,7 milioni (-5,3 milioni nel 2014)

PFN³ a € 9,7 milioni (-12,8 milioni nel 2014)

Milano, 14 gennaio 2016 – Si è riunito oggi, sotto la Presidenza di Luigi Clementi, il Consiglio di Amministrazione de I Grandi Viaggi S.p.A., che ha approvato il progetto di bilancio chiuso al 31 ottobre 2015 e ha esaminato i risultati consolidati del Gruppo del periodo 1 novembre 2014 - 31 ottobre 2015.

Il bilancio d'esercizio de I Grandi Viaggi S.p.A. chiude al 31 ottobre 2015 con un utile d'esercizio pari a 0,19 milioni di Euro, dopo aver imputato a conto economico spese di marketing e pubblicità per 0,8 milioni di Euro, sostenute per il rafforzamento dei marchi del Gruppo. I ricavi della gestione caratteristica realizzati dalla Società ammontano a 56,18 milioni di Euro con un decremento di 7.586 migliaia di Euro rispetto all'esercizio precedente.

I ricavi della gestione caratteristica del Gruppo sono, invece, stati pari a 60,5 milioni di Euro, con un decremento di circa 12,6% rispetto al 2014. Il calo è dovuto all'affitto a terzi del Villaggio "Le Castella", oltre a problematiche di tipo geopolitico, come nel caso del Blue Bay Village in Kenya e di Zanzibar. Tali eventi hanno determinato una diminuzione importante del fatturato (oltre 4 milioni di Euro rispetto ottobre 2014), con perdite sulle controllate estere di circa 2,6 milioni di Euro.

Si segnala peraltro che, a decorrere dalla stagione estiva 2015, il villaggio "Le Castella", sito in Isola di Capo Rizzuto (KR) Località Punta Le Castella è in affitto di ramo d'azienda a terzi per la durata di sei anni. Lo scorso esercizio il villaggio aveva prodotto un fatturato di circa 2,6 milioni di Euro. Nel loro complesso gli altri villaggi di proprietà italiani hanno registrato un fatturato di 25.974 migliaia di Euro, con un incremento di 1.616 migliaia di Euro rispetto al precedente esercizio.

La Società ha migliorato la marginalità: l'EBITDA del Gruppo è stato pari a 2,9 milioni di Euro (contro i 0,4 milioni di Euro del 2014) mentre l'EBIT nel 2015 si è attestato a quota -1,48 milioni di Euro (nello stesso periodo dell'anno precedente si era registrato un risultato pari a -4,7 milioni).

Il bilancio consolidato ha quindi registrato un risultato, al netto delle imposte, di -2,7 milioni di Euro dopo aver effettuato ammortamenti per 4,4 milioni di Euro e accantonamenti per 189 migliaia di euro, contro una perdita di -5,3 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

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



Le disponibilità liquide e le altre attività finanziarie correnti del Gruppo ammontano a 30,8 milioni di Euro ed hanno subito un incremento di 18,5 milioni di Euro rispetto al precedente esercizio, per effetto principalmente dell'aumento di capitale sociale della capogruppo I Grandi Viaggi S.p.A..

La posizione finanziaria netta consolidata è positiva per 9,7 milioni, dopo avere effettuato investimenti nei villaggi di proprietà per 0,45 milioni di Euro ed aver rimborsato le quote in scadenza nell'anno dei mutui in essere per 4,15 milioni di Euro.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre convocato l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il giorno 24 febbraio 2016 alle ore 10.00, in prima convocazione, presso la sede di Borsa Italiana, in Milano, Piazza degli Affari, n. 6, ed, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 26 febbraio 2016, stessa ora in Milano, via Filodrammatici n. 3.

Oltre a deliberare in merito all'approvazione del progetto del Bilancio di Esercizio 2015, l'Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito a:

- Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2015.
- Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima Sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n.58/1998.
- Nomina del Consiglio di Amministrazione;
- Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2016/2017/2018;
- Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024 e determinazione del corrispettivo ai sensi del D.Lgs. 39/2010.

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



Valori espressi in migliaia di Euro

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA	Nota	31 ottobre 2015		31 ottobre 2014	
		Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'					
Attività correnti	5	47.049		30.540	
Disponibilità liquide ed equivalenti	5.1	30.785		12.292	
Crediti commerciali	5.2	3.948		4.209	
Rimanenze	5.3	445		561	
Attività per imposte correnti	5.4	9.999		10.460	
Altre attività correnti	5.5	1.872		3.018	
Attività non correnti	6	79.785		86.141	
Immobili, impianti e macchinari	6.1	74.077		79.722	
Attività immateriali	6.2	3.390		3.346	
Altre partecipazioni	6.3	1		1	
Attività per imposte anticipate	6.4	821		1.294	
Altre attività non correnti	6.5	1.496	88	1.778	88
Attività non correnti destinate alla cessione					
Totale attività		126.834		116.681	
PASSIVITA'					
Passività correnti	7	22.294		24.097	
Passività finanziarie a breve termine	7.1	2.685		2.550	
Debiti per investimenti in leasing a breve termine	7.2	1.687		1.602	
Debiti commerciali	7.3	6.980		8.063	
Anticipi ed acconti	7.4	7.376		7.199	
Passività per imposte correnti	7.5	1.011		1.181	
Altre passività correnti	7.6	2.555		3.502	
Passività non correnti	8	30.746		35.789	
Passività finanziarie a lungo termine	8.1	15.164		17.746	
Debiti per investimenti in leasing a lungo termine	8.2	1.376		3.063	
Fondi per rischi	8.3	1.531		1.907	
Fondi per benefici ai dipendenti	8.4	1.129		1.267	
Anticipi ed acconti	8.5	6.462		6.475	
Passività per imposte differite	8.6	5.084		5.331	
Altre passività non correnti	8.7				
Totale passività		53.040		59.886	
PATRIMONIO NETTO					
Capitale Sociale	9.1	42.969		23.400	
Riserva legale	9.2	1.642		1.640	
Azioni proprie	9.3	-1.622		-1.622	
Altre riserve	9.4	17.270		17.221	
Riserva di conversione	9.5	-1.734		-1.748	
Utile/(perdite) di esercizi precedenti	9.6	17.947		23.173	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo		-2.678		-5.269	
Totale patrimonio netto		73.794		56.795	
<i>- di cui attribuibile ai terzi:</i>					
Capitale e riserve di Terzi		5.172		5.436	
Utili (perdite) d'esercizio di Terzi		-123		-265	
<i>Totale Patrimonio netto di Terzi</i>		<i>5.049</i>		<i>5.171</i>	
Totale passività e patrimonio netto		126.834		116.681	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO	Nota	31 ottobre 2015			31 ottobre 2014		
		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	60.482			69.240		
Altri ricavi	10.2	3.033		1.175	945		
Totale ricavi		63.515			70.185		
COSTI OPERATIVI	11						
Costi per servizi turistici e alberghieri	11.1	-39.114			-46.176		
Commissioni ad agenzie di viaggio	11.2	-4.609			-4.717		
Altri costi per servizi	11.3	-4.700	-461		-5.066	-461	
Costi del personale	11.4	-9.783			-11.263		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	11.5	-4.394			-5.089		
Accantonamenti e altri costi operativi	11.6	-2.394			-2.572		
Totale costi		-64.994			-74.883		
Risultato operativo		-1.479			-4.698		
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI	12						
Proventi finanziari	12.1	357			830		
Oneri finanziari	12.1	-1.097			-1.098		
Risultato prima delle imposte		-2.219			-4.966		
Imposte sul reddito	13	-459			-303		
Risultato netto da attività in funzionamento		-2.678			-5.269		
Risultato netto da attività destinate alla cessione							
Risultato netto di esercizio		-2.678			-5.269		
<i>Di cui attribuibile a:</i>							
- Gruppo		-2.555			-5.004		
- Terzi		-123			-265		
Risultato netto per azione per azione - semplice (Euro)		-0,0561			-0,1171		
Risultato netto per azione per azione - diluito (Euro)		-0,0561			-0,1171		



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 ottobre 2015	31 ottobre 2014	Variazione
Risultato del periodo	-2.678	-5.269	2.591
Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	14	-417	431
Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico			
Variazione riserve da rivalutazione	49	-63	112
Totale conto economico complessivo	-2.615	-5.749	3.134
Attribuibile a :			
Gruppo	-2.492	-5.484	2.992
Terzi	-123	-265	142



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 ottobre 2015			31 ottobre 2014		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie correnti	30.787		30.787	12.293		12.293
LIQUIDITA'	30.787		30.787	12.293		12.293
Passività finanziarie verso banche a lungo termine ed altre passività finanziarie	2.815	15.164	17.979	2.721	17.746	20.467
Debiti per investimenti in leasing a lungo termine	1.687	1.376	3.063	1.602	3.063	4.665
Passività finanziarie verso banche a breve termine	6		6	3		3
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	4.508	16.540	21.048	4.326	20.809	25.135
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	26.279	-16.540	9.739	7.967	-20.809	-12.842

Valori espressi in migliaia di Euro



Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 ottobre 2015	31 ottobre 2014
Risultato netto di esercizio	-2.678	-5.269
Ammortamenti e svalutazione immobilizzazioni	4.394	5.089
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	147	-42
Accantonamento fondi per rischi	42	313
Accantonamento fondi per benefici ai dipendenti		
Imposte anticipate/differite	226	12
Risultato operativo prima della variazione del capitale d'esercizio	2.131	103
Variazioni:		
- rimanenze	116	-10
- crediti commerciali	114	273
- altre attività ed attività per imposte correnti	1.810	-1.051
- anticipi e acconti	177	-760
- debiti commerciali e diversi	-1.083	-161
- altre passività e passività per imposte correnti	42	918
Flusso di cassa del risultato operativo	3.307	-688
Interessi incassati	79	79
Interessi pagati	-530	-407
Imposte sul reddito	-629	189
Pagamento benefici ai dipendenti	-138	27
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-418	-141
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	1.671	-941
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-145	121
- immobili, impianti e macchinari	1.352	-1.593
- acquisto rami d'azienda e partecipazioni		
Flusso di cassa netto da attività di investimento	1.207	-1.472
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	-2.582	-2.506
Incremento (decremento) di passività leasing a lungo	-1.687	-1.601
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	135	6
Incremento (decremento) di passività leasing a breve	85	54
Incremento (decremento) di anticipi e acconti a lungo	-13	-93
Incremento (decremento) delle attività finanziarie a breve		
Proventi netti aumento di Capitale Sociale	19.569	
Altre	108	-417
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	15.615	-4.557
Flusso di cassa netto del periodo	18.493	-6.970
Disponibilità liquide a inizio periodo	12.292	19.262
Disponibilità liquide acquisite		
Disponibilità liquide a fine periodo	30.785	12.292



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 ottobre 2015		31 ottobre 2014	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	60.482	100,00	69.240	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-4.609	-7,62	-4.717	-6,81
VENDITE NETTE	55.873	92,38	64.523	93,19
Altri ricavi	3.033	5,01	945	1,36
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	58.906	97,39	65.468	94,55
Costi per servizi turistici e alberghieri	-39.114	-64,67	-46.176	-66,69
Altri costi per servizi	-4.700	-7,77	-5.066	-7,32
Accantonamenti e altri costi operativi	-2.394	-3,96	-2.572	-3,71
COSTI OPERATIVI	-46.208	-76,40	-53.814	-77,72
VALORE AGGIUNTO	12.698	20,99	11.654	16,83
Costi del personale				
- a tempo determinato	-4.863	-8,04	-5.907	-8,53
- a tempo indeterminato	-4.920	-8,13	-5.356	-7,74
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	2.915	4,82	391	0,56
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-4.394	-7,26	-5.089	-7,35
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-1.479	-2,45	-4.698	-6,79
Proventi (oneri) finanziari netti	-740	-1,22	-268	-0,39
RISULTATO ORDINARIO	-2.219	-3,67	-4.966	-7,17
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-2.219	-3,67	-4.966	-7,17
Imposte sul reddito	-459	-0,76	-303	-0,44
RISULTATO NETTO	-2.678	-4,43	-5.269	-7,61
- Gruppo	-2.555		-5.004	
- Terzi	-123		-265	



PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

Valori espressi in migliaia di Euro

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Azioni proprie	Altre riserve	Riserva di Convers.	Utili a Nuovo	Risultato d'Esercizio	Totale	Di cui terzi
Saldo al 31 ottobre 2013	23.400	1.640	-1.622	17.271	-1.331	30.754	-7.598	62.514	5.094
Operazioni con gli azionisti:									
Assemblea ordinaria del 28 febbraio 2014 - destinazione del risultato						-7.598	7.598		
Altri movimenti				13		-33		-20	342
Risultato al 31 ottobre 2014							-5.269	-5.269	-265
To tale altre componenti di conto economico				-13	-417			-430	
To tale conto economico complessivo				-13	-417		-5.269	-5.699	5.171
Saldo al 31 ottobre 2014	23.400	1.640	-1.622	17.271	-1.748	23.123	-5.269	56.795	5.171
Operazioni con gli azionisti:									
Assemblea ordinaria del 27 febbraio 2015 - destinazione del risultato			2			-5.269	5.269	2	
- Aumento cap.soc. Cda 14 Marzo 2015 Aumento di capitale sociale	19.569							19.569	
Altri movimenti						93		93	1
Risultato al 31 Ottobre 2015							-2.678	-2.678	-123
To tale altre componenti di conto economico					13			13	
To tale conto economico complessivo					13		-2.678	-2.665	5.049
Saldo al 31 ottobre 2015	42.969	1.642	-1.622	17.271	-1.735	17.947	-2.678	73.794	5.049



Valori espressi in Euro

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA di I Grandi Viaggi S.p.A.		Nota	31 ottobre 2015		31 ottobre 2014	
			Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'						
Attività correnti	5	75.532.513	32.217.705	57.157.727	31.566.479	
Disponibilità liquide ed equivalenti	5.1	27.760.241		8.601.951		
Crediti commerciali	5.2	3.586.264	426.651	4.119.604	1.125.555	
Crediti finanziari	5.3	30.973.611	30.973.611	29.276.186	29.276.186	
Rimanenze	5.4	2.590		5.180		
Attività per imposte correnti	5.5	9.202.595		9.431.402		
Altre attività correnti	5.6	4.007.212	817.444	5.723.404	1.164.739	
Attività non correnti	6	29.906.708	63.000	30.106.164	63.000	
Immobili, impianti e macchinari	6.1	56.389		78.723		
Attività immateriali	6.2	126.440		107.873		
Partecipazioni in imprese controllate e collegate	6.3	26.216.869		26.216.869		
Altre partecipazioni	6.4					
Attività per imposte anticipate	6.5	1.678.159		1.723.759		
Altre attività non correnti	6.6	1.828.851	63.000	1.978.940	63.000	
Totale attività		105.439.221	32.280.705	87.263.891	31.629.479	
PASSIVITA'						
Passività correnti	7	13.776.066	2.536.728	15.266.888	2.770.252	
Debiti commerciali	7.1	2.396.298	281.389	2.901.190	207.312	
Debiti finanziari	7.2	1.558.851	1.558.851	1.954.344	1.954.344	
Anticipi ed acconti	7.3	7.417.668		7.375.094		
Passività per imposte correnti	7.4	31.947		125.119		
Altre passività correnti	7.5	2.371.302	696.489	2.911.141	608.596	
Passività non correnti	8	7.531.080		7.670.304		
Fondi per rischi	8.1	289.852		286.243		
Fondi per benefici ai dipendenti	8.2	779.100		908.731		
Anticipi ed acconti	8.3	6.462.128		6.475.330		
Passività per imposte differite	8.4					
Totale passività		21.307.146	2.536.728	22.937.192	2.770.252	
PATRIMONIO NETTO						
	9					
Capitale Sociale	9.1	42.969.009		23.400.000		
Riserva legale	9.2	1.642.022		1.639.705		
Altre riserve	9.3	15.647.800		15.599.417		
Utile/(perdite) di esercizi precedenti	9.4	23.685.259		23.641.234		
Risultato d'esercizio		187.985		46.343		
Totale patrimonio netto		84.132.075		64.326.699		
Totale passività e patrimonio netto		105.439.221	2.536.728	87.263.891	2.770.252	



Valori espressi in Euro

CONTO ECONOMICO SEPARATO di I Grandi Viaggi S.p.A.	Nota	31 ottobre 2015			31 ottobre 2014		
		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	56.168.434	68.267		63.754.931	83.659	
Altri ricavi	10.2	194.344			176.937		
Totale ricavi		56.362.778	68.267		63.931.868	83.659	
COSTI OPERATIVI	11						
Costi per servizi turistici e alberghieri	11.1	-46.415.889	-23.218.979		-53.374.189	-21.554.559	
Commissioni ad agenzie di viaggio	11.2	-5.598.796	-1.286.718		-5.990.091	-1.132.942	
Altri costi per servizi	11.3	-2.209.086	-333.018		-2.380.071	-332.581	
Costi del personale	11.4	-2.443.591			-2.517.921		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	11.5	-64.570			-59.731		
Accantonamenti e altri costi operativi	11.6	-401.844			-159.722		
Totale costi		-57.133.776	-24.838.714		-64.481.725	-23.020.081	
Risultato operativo		-770.998	-24.770.447		-549.857	-22.936.422	
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI	12						
Proventi finanziari	12.1	901.298	547.202		721.877	543.384	
Oneri finanziari	12.1	-26.737	-16.063		-34.896	-16.238	
Proventi (oneri) finanziari		874.561	531.139		686.981	527.147	
Risultato prima delle imposte		103.563	-24.239.308		137.124	-22.409.276	
Imposte sul reddito	13	84.422			-90.781		
Risultato netto da attività in funzionamento		187.985	-24.239.308		46.343	-22.409.276	
Risultato netto da attività destinate alla cessione							
Risultato netto di esercizio		187.985	-24.239.308		46.343	-22.409.276	
Risultato netto per azione per azione - semplice (Euro)		0,0039			0,0010		
Risultato netto per azione per azione - diluito (Euro)		0,0039			0,0010		



Valori espressi in Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	#####	#####	VARIAZIONE
Risultato dell'esercizio	187.985	46.342	141.643
<i>Componenti che potrebbero essere in seguito riclassificate nell' Utile/(Perdita) del periodo:</i>			
Differenze di conversione	-	-	-
<i>Componenti che non saranno in seguito riclassificate nell' Utile/(Perdita) del periodo:</i>			
- Uilte/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	(66.735)	(68.510)	-
- Effetto fiscale	18.352	18.840	-
Altre componenti di conto economico	-	-	-
Totale conto economico complessivo	187.985	46.342	141.643



Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31 ottobre 2015			31 ottobre 2014		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie correnti	58.735		58.735	37.879		37.879
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	58.735		58.735	37.879		37.879
Passività finanziarie a breve termine	1.559		1.559	1.954		1.954
INDEBITAMENTO FINANZIARIO	1.559		1.559	1.954		1.954
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	57.177		57.177	35.925		35.925



Valori espressi in Euro

RENDICONTO FINANZIARIO	31 ottobre 2015	31 ottobre 2014
di I Grandi Viaggi S.p.A.		
Risultato netto di esercizio	187.985	46.343
Ammortamenti	64.570	59.731
Svalutazione(Adeguamento fondo) crediti	143.732	-42.145
Accantonamenti/(Utilizzi) fondi per rischi	41.547	-16.537
Imposte anticipate/differite	45.600	23.687
Risultato operativo prima della variazione del capitale d'esercizio	483.435	71.079
Variazioni:		
- rimanenze	2.590	-2.940
- crediti commerciali	533.340	104.409
- altre attività finanziarie correnti ed altre attività	1.919.830	-1.017.804
- anticipi e acconti	42.574	-585.066
- debiti commerciali e diversi	-504.892	387.833
- altre passività e passività per imposte correnti	-692.370	153.937
Flusso di cassa del risultato operativo	1.784.506	-888.552
Interessi incassati	79.908	77.603
Interessi pagati	-198	-23
Imposte sul reddito	59.558	-132.431
Imposte sul reddito rimborsate		
Pagamento benefici ai dipendenti	-129.631	38.011
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-37.938	-80.620
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	1.756.204	-986.012
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-58.459	-27.843
- altre attività finanziarie non correnti ed altre attività		
- immobili, impianti e macchinari	-2.344	-70.442
- partecipazioni		
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-60.803	-98.285
Incremento (decremento) di anticipi e acconti a lungo	-13.202	-93.072
Variazione crediti finanziari	-1.697.425	-7.245.863
Variazione debiti finanziari	-395.493	378.578
Proventi netti Aumento di Capitale Sociale	19.569.009	
Effetto variazioni area di consolidamento (Acquisizione) dismissione di partecipazioni		
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	17.462.889	-6.960.357
Flusso di cassa netto del periodo	19.158.290	-8.044.655
Disponibilità liquide a inizio periodo	8.601.951	16.646.606
Disponibilità liquide a fine periodo	27.760.241	8.601.951



Valori espressi in Euro

I GRANDI VIAGGI S.p.A.				
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 ottobre 2015		31 ottobre 2014	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	56.168.434	100,00	63.754.931	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-5.598.796	-9,97	-5.990.091	-9,40
VENDITE NETTE	50.569.638	90,03	57.764.840	90,60
Altri ricavi	194.344	0,35	176.937	0,28
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	50.763.982	90,38	57.941.777	90,88
Costi per servizi turistici e alberghieri	-46.415.889	-82,64	-53.374.189	-83,72
Altri costi per servizi	-2.209.086	-3,93	-2.380.071	-3,73
Accantonamenti e altri costi operativi	-401.844	-0,72	-159.722	-0,25
COSTI OPERATIVI	-49.026.819	-87,29	-55.913.982	-87,70
VALORE AGGIUNTO	1.737.163	3,09	2.027.795	3,18
Costi del personale				
- a tempo determinato				
- a tempo indeterminato	-2.443.591	-4,35	-2.517.921	-3,95
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	-706.428	-1,26	-490.126	-0,77
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-64.570	-0,11	-59.731	-0,09
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-770.998	-1,37	-549.857	-0,86
Proventi (oneri) finanziari netti	874.561	1,56	686.981	1,08
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	103.563	0,18	137.124	0,22
Imposte sul reddito	84.422	0,15	-90.781	-0,14
RISULTATO NETTO	187.985	0,33	46.343	0,07



PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO di I Grandi Viaggi S.p.A.

Valori espressi in migliaia di Euro

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Azioni proprie	Riserva sovrapprezzo azioni	Altre riserve	Utili a Nuovo	Risultato d'Esercizio	Totale	Dividendi
Saldo al 31 ottobre 2013	23.400	1.640	-1.622	17.271		26.390	-2.748	64.330	
Operazioni con gli azionisti:									
Assemblea ordinaria del 28 febbraio 2014									
- destinazione del risultato						-2.748	2.748		
Altri movimenti									
Risultato al 31 ottobre 2014							46	46	
Totale e altre componenti di conto economico									
						-50		-50	
Totale conto economico complessivo						-50	46	-4	
Saldo al 31 ottobre 2014	23.400	1.640	-1.622	17.271	-50	23.642	46	64.326	
Operazioni con gli azionisti:									
Assemblea ordinaria del 27 febbraio 2015									
- destinazione del risultato			2			44	-46		
- Aumento cap.soc. Cda 14 Marzo 2015	19.569							19.569	
Aumento di capitale sociale									
Altri movimenti									
						49		49	
Risultato al 31 Ottobre 2015							188	188	
Totale e altre componenti di conto economico									
							188	188	
Totale conto economico complessivo							188	188	
Saldo al 31 ottobre 2015	42.969	1.642	-1.622	17.271	-1	23.686	188	84.132	

Fine Comunicato n.0146-5

Numero di Pagine: 18