

Bit Market Services

| | | |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0146-15-2016 | Data/Ora Ricezione 28 Giugno 2016 19:01:18 | MTA |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----|

Societa' : I GRANDI VIAGGI

Identificativo : 76249

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GRANDIVIN01 - Capanni

Tipologia : IRAG 02

Data/Ora Ricezione : 28 Giugno 2016 19:01:18

Data/Ora Inizio : 28 Giugno 2016 19:16:19

Diffusione presunta

Oggetto : Relazione finanziaria semestrale al 30
aprile 2016 - approvazione da parte del
CdA

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

Il CDA de I GRANDI VIAGGI approva i risultati del primo semestre 2016

RISULTATI CONSOLIDATI

Ricavi a € 15,85 milioni (20,3 milioni nel 2015)

EBITDA¹ a € -3,53 milioni (-4,19 milioni nel 2015)

EBIT² a € -5,58 milioni (-6,64 milioni nel 2015)

Risultato netto a € -6,33 milioni (-7,13 milioni nel 2015)

PFN³ a € 5,77 milioni (-20,7 milioni nel 2015)

Milano, 28 giugno 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 i risultati del 1° semestre (1 novembre 2015 – 30 aprile 2016).

Nella valutazione del risultato del periodo occorre tenere conto dell'andamento fortemente stagionale del fatturato; la parte preponderante dei ricavi viene infatti conseguita nel periodo estivo durante l'apertura dei villaggi italiani di proprietà e la situazione semestrale recepisce per tali villaggi i costi del periodo di chiusura.

Al 20 giugno 2016, il volume complessivo delle vendite è pari a 38.775 migliaia di Euro, contro circa 41.774 migliaia di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. All'interno di tale decremento complessivo, si evidenzia invece un leggero miglioramento delle vendite sulle destinazioni italiane di proprietà rispetto al precedente esercizio.

L'EBITDA è risultato negativo per 3.527 migliaia di Euro, in miglioramento rispetto al precedente periodo di 664 migliaia di Euro grazie ai minori costi sostenuti e alla variazione di mix delle destinazioni commercializzate. L'EBIT, negativo per 5.583 migliaia di Euro, registra un miglioramento di 1.061 migliaia di Euro rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio.

Il risultato netto del periodo, negativo per 6.333 migliaia di Euro, è migliorato rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio di circa 1 milione di Euro (-7.134 migliaia di Euro nel primo semestre 2015).

I ricavi si sono attestati a 15.851 migliaia di Euro (20.297 migliaia di Euro nel corrispondente periodo 2015). Il calo di fatturato è riconducibile principalmente alla situazione di tensioni politico-sociali che in maniera più estesa continua a persistere nelle aree del medio Oriente e in alcune destinazioni africane dove la Società possiede strutture turistiche (in particolare Kenya), in relazione ai ben noti atti terroristici e più in generale in Europa e America. Per quanto concerne le destinazioni Kenya e Zanzibar, l'incidenza del fatturato rispetto al fatturato globale è particolarmente significativa nella stagione invernale durante la quale i villaggi italiani di proprietà con destinazioni marittime sono chiusi. Per

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



quanto concerne invece le altre destinazioni commercializzate, il calo del fatturato riguarda particolarmente gli Emirati Arabi e il Messico, nonché Maldive e Mauritius. Queste ultime due destinazioni sono state infatti oggetto di una rinegoziazione delle strutture precedentemente commercializzate, non più economicamente interessanti per il Gruppo in quanto a bassa redditività.

Al 30 aprile 2016 la liquidità del Gruppo ammontava a 24.732 migliaia di Euro; la posizione finanziaria netta risulta positiva per 5.768 migliaia di Euro, in miglioramento di 26.483 migliaia di Euro rispetto al 30 aprile 2015 a seguito dell'aumento di capitale sociale attuato nel secondo semestre del precedente esercizio.

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 | 30 aprile 2016 | | 31 ottobre 2015 | |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| | Totale | di cui verso parti correlate | Totale | di cui verso parti correlate |
| ATTIVITA' | | | | |
| Attività correnti | 42.644 | | 47.049 | |
| Disponibilità liquide ed equivalenti | 24.732 | | 30.785 | |
| Crediti commerciali | 5.046 | | 3.948 | |
| Rimanenze | 404 | | 445 | |
| Attività per imposte correnti | 10.340 | | 9.999 | |
| Altre attività correnti | 2.122 | | 1.872 | |
| Attività non correnti | 76.138 | | 79.785 | |
| Immobili, impianti e macchinari | 70.856 | | 74.077 | |
| Attività immateriali | 3.348 | | 3.390 | |
| Altre partecipazioni | 1 | | 1 | |
| Attività per imposte anticipate | 541 | | 821 | |
| Altre attività non correnti | 1.392 | 88 | 1.496 | 88 |
| Attività non correnti destinate alla cessione | | | | |
| Totale attività | 118.782 | | 126.834 | |
| PASSIVITA' | | | | |
| Passività correnti | 23.726 | | 22.294 | |
| Passività finanziarie a breve termine | 2.784 | | 2.685 | |
| Debiti per investimenti in leasing a breve termine | 2.230 | | 1.687 | |
| Debiti commerciali | 4.635 | | 6.980 | |
| Anticipi ed acconti | 11.357 | | 7.376 | |
| Passività per imposte correnti | 665 | | 1.011 | |
| Altre passività correnti | 2.055 | | 2.555 | |
| Passività non correnti | 27.625 | | 30.746 | |
| Passività finanziarie a lungo termine | 13.836 | | 15.164 | |
| Debiti per investimenti in leasing a lungo termine | | | 1.376 | |
| Fondi per rischi | 1.596 | | 1.531 | |
| Fondi per benefici ai dipendenti | 1.180 | | 1.129 | |
| Anticipi ed acconti | 5.964 | | 6.462 | |
| Passività per imposte differite | 5.049 | | 5.084 | |
| Totale passività | 51.351 | | 53.040 | |
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| Capitale Sociale | 42.969 | | 42.969 | |
| Riserva legale | 1.651 | | 1.642 | |
| Azioni proprie | -1.622 | | -1.622 | |
| Altre riserve | 17.252 | | 17.270 | |
| Riserva di conversione | -1.840 | | -1.734 | |
| Utile/(perdite) di esercizi precedenti | 15.354 | | 17.947 | |
| Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo | -6.333 | | -2.678 | |
| Totale patrimonio netto | 67.431 | | 73.794 | |
| <i>- di cui attribuibile ai terzi:</i> | | | | |
| Capitale e riserve di Terzi | 5.049 | | 5.172 | |
| Utile (perdite) d' esercizio di Terzi | -621 | | -123 | |
| <i>Totale Patrimonio netto di Terzi</i> | <i>4.428</i> | | <i>5.049</i> | |
| Totale passività e patrimonio netto | 118.782 | | 126.834 | |



Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | 30 aprile 2016 | | | 30 aprile 2015 | | |
|----------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|
| | Totale | di cui verso parti correlate | di cui non ricorrenti | Totale | di cui verso parti correlate | di cui non ricorrenti |
| RICAVI | | | | | | |
| Ricavi della gestione caratteristica | 15.851 | | | 20.297 | | |
| Altri ricavi | 616 | | | 1.236 | | |
| Totale ricavi | 16.467 | | | 21.533 | | |
| COSTI OPERATIVI | | | | | | |
| Costi per servizi turistici e alberghieri | -13.094 | | | -17.879 | | |
| Commissioni ad agenzie di viaggio | -1.048 | | | -1.229 | | |
| Altri costi per servizi | -1.964 | -231 | | -2.001 | -231 | |
| Costi del personale | -2.787 | | | -3.324 | | |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -2.056 | | | -2.453 | | |
| Accantonamenti e altri costi operativi | -1.101 | | | -1.291 | | |
| Totale costi | -22.050 | | | -28.177 | | |
| Risultato operativo | -5.583 | | | -6.644 | | |
| PROVENTI (ONERI) FINANZIARI | | | | | | |
| Proventi finanziari | 220 | | | 240 | | |
| Oneri finanziari | -623 | | | -680 | | |
| Risultato prima delle imposte | -5.986 | | | -7.084 | | |
| Imposte sul reddito | -347 | | | -50 | | |
| Risultato netto da attività in funzionamento | -6.333 | | | -7.134 | | |
| Risultato netto da attività destinate alla cessione | | | | | | |
| Risultato netto di esercizio | -6.333 | | | -7.134 | | |
| <i>Di cui attribuibile a:</i> | | | | | | |
| - Gruppo | -5.712 | | | -6.576 | | |
| - Terzi | -621 | | | -558 | | |
| Risultato netto per azione per azione - semplice (Euro) | -0,1326 | | | -0,1585 | | |
| Risultato netto per azione per azione - diluito (Euro) | -0,1326 | | | -0,1585 | | |



Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO | 30 aprile 2016 | 30 aprile 2015 | Variazione |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Risultato del periodo | -6.333 | -7.134 | 801 |
| Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico | | | |
| Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere | -106 | 104 | -210 |
| Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico | | | |
| -Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti | 15 | -25 | 40 |
| -Effetto fiscale | -4 | 7 | -11 |
| Totale conto economico complessivo | -6.428 | -7.048 | 620 |
| Attribuibile a : | | | |
| Gruppo | -5.807 | -6.490 | 683 |
| Terzi | -621 | -558 | -63 |



Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 30 aprile 2016 | | 30 aprile 2015 | |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | % | | % |
| Ricavi della gestione caratteristica | 15.851 | 100,00 | 20.297 | 100,00 |
| Commissioni ad agenzie di viaggio | -1.048 | -6,61 | -1.229 | -6,06 |
| VENDITE NETTE | 14.803 | 93,39 | 19.068 | 93,94 |
| Altri ricavi | 616 | 3,89 | 1.236 | 6,09 |
| RICAVI NETTI PER IL GRUPPO | 15.419 | 97,27 | 20.304 | 100,03 |
| Costi per servizi turistici e alberghieri | -13.094 | -82,61 | -17.879 | -88,09 |
| Altri costi per servizi | -1.964 | -12,39 | -2.001 | -9,86 |
| Accantonamenti e altri costi operativi | -1.101 | -6,95 | -1.291 | -6,36 |
| COSTI OPERATIVI | -16.159 | -101,94 | -21.171 | -104,31 |
| VALORE AGGIUNTO | -740 | -4,67 | -867 | -4,27 |
| Costi del personale | | | | |
| - a tempo determinato | -521 | -3,29 | -832 | -4,10 |
| - a tempo indeterminato | -2.266 | -14,30 | -2.492 | -12,28 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA | -3.527 | -22,25 | -4.191 | -20,65 |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -2.056 | -12,97 | -2.453 | -12,09 |
| RISULTATO OPERATIVO - EBIT | -5.583 | -35,22 | -6.644 | -32,73 |
| Proventi (oneri) finanziari netti | -403 | -2,54 | -440 | -2,17 |
| RISULTATO ORDINARIO | -5.986 | -37,76 | -7.084 | -34,90 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | -5.986 | -37,76 | -7.084 | -34,90 |
| Imposte sul reddito | -347 | -2,19 | -50 | -0,25 |
| RISULTATO NETTO | -6.333 | -39,95 | -7.134 | -35,15 |
| - Gruppo | -5.712 | | -6.576 | |
| - Terzi | -621 | | -558 | |



Valori espressi in migliaia di Euro

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA | 30 aprile 2016 | | | 31 ottobre 2015 | | | 30 aprile 2015 | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | Correnti | Non Correnti | Totali | Correnti | Non Correnti | Totali | Correnti | Non Correnti | Totali |
| Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie correnti | 24.732 | | 24.732 | 30.787 | | 30.787 | 2.830 | | 2.830 |
| LIQUIDITA' | 24.732 | | 24.732 | 30.787 | | 30.787 | 2.830 | | 2.830 |
| Passività finanziarie verso banche a lungo termine ed altre passività finanziarie | 2.895 | 13.836 | 16.731 | 2.815 | 15.164 | 17.979 | 2.724 | 16.467 | 19.191 |
| Debiti per investimenti in leasing a lungo termine | 2.230 | | 2.230 | 1.687 | 1.376 | 3.063 | 1.643 | 2.230 | 3.873 |
| Passività finanziarie verso banche a breve termine | 3 | | 3 | 6 | | 6 | 481 | | 481 |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO | 5.128 | 13.836 | 18.964 | 4.508 | 16.540 | 21.048 | 4.848 | 18.697 | 23.545 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 19.604 | -13.836 | 5.768 | 26.279 | -16.540 | 9.739 | -2.018 | -18.697 | -20.715 |



Valori espressi in migliaia di Euro

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO | 30 aprile 2016 | 30 aprile 2015 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Risultato netto di esercizio | -6.333 | -7.134 |
| Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi | 3.469 | 2.453 |
| Svalutazione (adeguamento fondo) crediti | 16 | 101 |
| Accantonamento fondi per rischi | 83 | 4 |
| Imposte anticipate/differite | 245 | 117 |
| Variazione rimanenze | 41 | 10 |
| Variazione crediti commerciali | -1.114 | 265 |
| Variazione altre attività ed attività per imposte correnti | -511 | -2.341 |
| Variazione anticipi e acconti | 3.981 | 2.677 |
| Variazione debiti commerciali e diversi | -2.345 | -2.271 |
| Variazione altre passività e passività per imposte correnti | 131 | -149 |
| Interessi incassati | 24 | 3 |
| Interessi pagati | -297 | -254 |
| Imposte sul reddito | -680 | -321 |
| Pagamento benefici ai dipendenti | 51 | -79 |
| Variazione per pagamenti dei fondi per rischi | -18 | -148 |
| Flusso di cassa netto da attività operativa | -3.257 | -7.067 |
| Investimenti netti: | | |
| - attività immateriali | -2 | -119 |
| - altre attività finanziarie non correnti | | |
| - immobili, impianti e macchinari | -204 | -98 |
| - acquisto rami d'azienda e partecipazioni | | |
| Flusso di cassa netto da attività di investimento | -206 | -217 |
| Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo | -1.328 | -1.279 |
| Incremento (decremento) di passività leasing a lungo | -1.376 | -833 |
| Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve | 99 | 502 |
| Incremento (decremento) di passività leasing a breve | 543 | 41 |
| Incremento (decremento) di anticipi e acconti a lungo | -498 | -686 |
| Incremento (decremento) delle attività finanziarie a breve | | |
| Proventi netti aumento di Capitale Sociale | | |
| Altre | -21 | 55 |
| Flusso di cassa netto da attività di finanziamento | -2.581 | -2.200 |
| Flusso di cassa netto del periodo | -6.044 | -9.484 |
| Disponibilità liquide a inizio periodo | 30.785 | 12.292 |
| Differenza di conversione su disponibilità liquide | (9) | 22 |
| Disponibilità liquide a fine periodo | 24.732 | 2.830 |

Fine Comunicato n.0146-15

Numero di Pagine: 10