

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