

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0146-1-2017	Data/Ora Ricezione 18 Gennaio 2017 18:38:14	MTA
---	---	-----

Societa' : I GRANDI VIAGGI

Identificativo : 84057

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GRANDIVIN01 - Capanni

Tipologia : IRAG 01

Data/Ora Ricezione : 18 Gennaio 2017 18:38:14

Data/Ora Inizio : 18 Gennaio 2017 18:53:15

Diffusione presunta

Oggetto : Bilancio al 31 ottobre 25016 -
Approvazione da parte del CdA

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

Il CDA de I GRANDI VIAGGI approva il progetto di bilancio 2016

RISULTATI CONSOLIDATI

Ricavi a €58,4 milioni (60,5 milioni nel 2015)

EBITDA¹ a €6,2 milioni (2,9 milioni nel 2015)

EBIT² a €2 milioni (-1,5 milioni nel 2015)

Risultato netto a €1 milione (-2,7 milioni nel 2015)

PFN³ a €14,2 milioni (9,7 milioni nel 2015)

Milano, 18 gennaio 2017 – 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 chiusosi al 31 ottobre 2016 e ha esaminato i risultati consolidati del Gruppo del periodo 1 novembre 2015 - 31 ottobre 2016.

Il bilancio d'esercizio de I Grandi Viaggi S.p.A. chiude al 31 ottobre 2016 con un utile d'esercizio pari a 571 migliaia di Euro, dopo aver imputato a conto economico spese di marketing e pubblicità per 669 migliaia di Euro, sostenute per il rafforzamento dei marchi del Gruppo. I ricavi della gestione caratteristica realizzati dalla Società ammontano a 52.884 migliaia di Euro con un decremento di 3.231 migliaia di Euro rispetto all'esercizio precedente. I ricavi della gestione caratteristica del Gruppo sono, invece, stati pari a 58.415 migliaia di Euro, con un decremento del 3,42% rispetto al 2015.

Il calo del fatturato è riconducibile principalmente alla situazione di tensioni politico-sociali che in maniera più estesa hanno continuato a persistere nelle aree del medio Oriente e in alcune destinazioni africane dove la Società possiede strutture turistiche (in particolare Kenya, il cui villaggio non è stato aperto durante la stagione estiva), facendo anche registrare un calo delle vendite nel settore Tour Operator, in particolare per le destinazioni Stati Uniti e Oriente, oltre all'Africa. La struttura Le Trinitè di Gressoney inoltre non ha concorso al volume del fatturato del periodo considerato in quanto in affitto di ramo d'azienda a terzi dal maggio 2015 e i relativi proventi vengono ora rappresentati nella linea "Altri ricavi". Nello scorso esercizio il fatturato relativo a questa struttura ammontava a circa 602 migliaia di Euro.

La Società ha migliorato la marginalità: l'EBITDA del Gruppo è stato pari a 6.192 migliaia di Euro (contro 2.915 migliaia di Euro del 2015) mentre l'EBIT nel 2016 si è attestato a quota 2.054 migliaia di Euro (nello stesso periodo dell'anno precedente era negativo per 1.479 migliaia di Euro).

Il bilancio consolidato ha quindi registrato un risultato, al netto delle imposte, positivo per 1.072 migliaia di Euro dopo aver effettuato ammortamenti per 4.138 migliaia di Euro e accantonamenti per 52 migliaia di euro, contro una perdita di 2.678 migliaia 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 30.931 migliaia di Euro ed hanno subito un incremento di 144 migliaia di Euro rispetto al precedente esercizio.

La posizione finanziaria netta consolidata è positiva per 14.232 migliaia di Euro, dopo aver rimborsato le quote in scadenza nell'anno dei mutui in essere per 4.350 migliaia di Euro.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre convocato l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il giorno 24 febbraio 2017 alle ore 10.00, in prima convocazione, presso la sede di Borsa Italiana, in Milano, Piazza degli Affari, n. 6, e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 27 febbraio 2017, stessa ora in Milano, via Filodrammatici n. 3.

Oltre a deliberare in merito all'approvazione del progetto del Bilancio di Esercizio 2016, l'Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito a:

- Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2016.
- Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima Sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n.58/1998.
- Determinazione del compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2016 – 31 ottobre 2017.

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	31 ottobre 2016		31 ottobre 2015	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'				
Attività correnti	46.978		47.049	
Disponibilità liquide ed equivalenti	30.930		30.785	
Crediti commerciali	4.616		3.948	
Rimanenze	409		445	
Attività per imposte correnti	9.181		9.999	
Altre attività correnti	1.842		1.872	
Attività non correnti	76.015		79.785	
Immobili, impianti e macchinari	70.896		74.077	
Attività immateriali	3.329		3.390	
Altre partecipazioni	1		1	
Attività per imposte anticipate	674		821	
Altre attività non correnti	1.115	88	1.496	88
Attività non correnti destinate alla cessione				
Totale attività	122.993		126.834	
PASSIVITA'				
Passività correnti	22.524		22.294	
Passività finanziarie a breve termine	2.836		2.685	
Debiti per investimenti in leasing a breve termine	1.376		1.687	
Debiti commerciali	6.604		6.980	
Anticipi ed acconti	8.336		7.376	
Passività per imposte correnti	1.042		1.011	
Altre passività correnti	2.330		2.555	
Passività non correnti	25.842		30.746	
Passività finanziarie a lungo termine	12.482		15.164	
Debiti per investimenti in leasing a lungo termine			1.376	
Fondi per rischi	1.857		1.531	
Fondi per benefici ai dipendenti	1.203		1.129	
Anticipi ed acconti	5.457		6.462	
Passività per imposte differite	4.843		5.084	
Totale passività	48.365		53.040	
PATRIMONIO NETTO				
Capitale Sociale	42.969		42.969	
Riserva legale	1.651		1.642	
Azioni proprie	-1.622		-1.622	
Altre riserve	17.239		17.270	
Riserva di conversione	-1.941		-1.734	
Utile/(perdite) di esercizi precedenti	15.260		17.947	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	1.072		-2.678	
Totale patrimonio netto	74.628		73.794	
<i>- di cui attribuibile ai terzi:</i>				
Capitale e riserve di Terzi	5.049		5.172	
Utili (perdite) d'esercizio di Terzi	29		-123	
<i>Totale Patrimonio netto di Terzi</i>	<i>5.078</i>		<i>5.049</i>	
Totale passività e patrimonio netto	122.993		126.834	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31 ottobre 2016			31 ottobre 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	58.415			60.482		
Altri ricavi	1.599			3.033		1.175
Totale ricavi	60.014			63.515		
COSTI OPERATIVI						
Costi per servizi turistici e alberghieri	-33.122			-39.114		
Commissioni ad agenzie di viaggio	-3.813			-4.609		
Altri costi per servizi	-4.580	-462		-4.700	-461	
Costi del personale	-9.577			-9.783		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-4.138			-4.394		
Accantonamenti e altri costi operativi	-2.730			-2.394		
Totale costi	-57.960			-64.994		
Risultato operativo	2.054			-1.479		
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI						
Proventi finanziari	147			357		
Oneri finanziari	-700			-1.097		
Risultato prima delle imposte	1.501			-2.219		
Imposte sul reddito	-429			-459		
Risultato netto da attività in funzionamento	1.072			-2.678		
Risultato netto da attività destinate alla cessione						
Risultato netto di esercizio	1.072			-2.678		
<i>Di cui attribuibile a:</i>						
- Gruppo	1.043			-2.555		
- Terzi	29			-123		
Risultato netto per azione per azione - semplice (Euro)	0,0224			-0,0561		
Risultato netto per azione per azione - diluito (Euro)	0,0224			-0,0561		



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 ottobre 2016	31 ottobre 2015	Variazione
Risultato del periodo	1.072	-2.678	3.750
Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	-207	14	-221
Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico			
-Uilte/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	-40	67	-107
-Effetto fiscale	9	-18	27
Totale conto economico complessivo	834	-2.615	3.449
Attribuibile a :			
Gruppo	805	-2.492	3.297
Terzi	29	-123	152



Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 ottobre 2016			31 ottobre 2015		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	30.931		30.931	30.787		30.787
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	30.931		30.931	30.787		30.787
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	2.841	12.482	15.323	2.821	15.164	17.985
Debiti per investimenti in leasing	1.376		1.376	1.687	1.376	3.063
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	4.217	12.482	16.699	4.508	16.540	21.048
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	26.714	-12.482	14.232	26.279	-16.540	9.739

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 ottobre 2016	31 ottobre 2015
Risultato netto di esercizio	1.072	-2.678
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	4.114	4.394
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	190	147
Imposte correnti e differite	429	459
Oneri Finanziari Netti	553	740
Accantonamento fondi per rischi	204	42
Variazione rimanenze	36	116
Variazione crediti commerciali	-858	114
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti	1.135	2.115
Variazione anticipi e acconti	-46	177
Variazione debiti commerciali e diversi	-376	-1.083
Variazione altre passività e passività per imposte correnti	-225	-947
Imposte sul reddito pagate	-398	-629
Variazione benefici ai dipendenti	74	-138
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	122	-418
Flusso di cassa netto da attività operativa	6.026	2.411
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-74	-145
- altre attività finanziarie non correnti		
- immobili, impianti e macchinari	-1.035	1.352
- acquisto rami d'azienda e partecipazioni		
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-1.109	1.207
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	-2.682	-2.582
Incremento (decremento) di passività leasing a lungo	-1.376	-1.687
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	-15	-154
Incremento (decremento) di passività leasing a breve	-311	85
Interessi incassati	34	79
Interessi pagati	-421	-530
Proventi netti aumento di Capitale Sociale		19.569
Altre Variazioni		100
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-4.771	14.880
Flusso di cassa netto del periodo	146	18.498
Disponibilità liquide a inizio periodo	30.785	12.292
Differenza di conversione su disponibilità liquide	(1)	8
Disponibilità liquide a fine periodo	30.930	30.798



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 ottobre 2016		31 ottobre 2015	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	58.415	100,00	60.482	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-3.813	-6,53	-4.609	-7,62
VENDITE NETTE	54.602	93,47	55.873	92,38
Altri ricavi	1.599	2,74	3.033	5,01
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	56.201	96,21	58.906	97,39
Costi per servizi turistici e alberghieri	-33.122	-56,70	-39.114	-64,67
Altri costi per servizi	-4.580	-7,84	-4.700	-7,77
Accantonamenti e altri costi operativi	-2.730	-4,67	-2.394	-3,96
COSTI OPERATIVI	-40.432	-69,22	-46.208	-76,40
VALORE AGGIUNTO	15.769	26,99	12.698	20,99
Costi del personale				
- a tempo determinato	-4.734	-8,10	-4.863	-8,04
- a tempo indeterminato	-4.843	-8,29	-4.920	-8,13
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	6.192	10,60	2.915	4,82
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-4.138	-7,08	-4.394	-7,26
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	2.054	3,52	-1.479	-2,45
Proventi (oneri) finanziari netti	-553	-0,95	-740	-1,22
RISULTATO ORDINARIO	1.501	2,57	-2.219	-3,67
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.501	2,57	-2.219	-3,67
Imposte sul reddito	-429	-0,73	-459	-0,76
RISULTATO NETTO	1.072	1,84	-2.678	-4,43
- Gruppo	1.043		-2.555	
- Terzi	29		-123	



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 2014	23.400	1.640	-1.622	17.221	-1.748	23.173	-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	
- Proventi netti Aumento Capitale sociale	19.569							19.569	
Altri movimenti									1
Risultato al 31 luglio 2015							-2.678	-2.678	-123
Totale al tre componenti di conto economico				49	14			63	
Totale conto economico complessivo				49	14		-2.678	-2.615	5.049
Saldo al 31 ottobre 2015	42.969	1.642	-1.622	17.270	-1.734	17.947	-2.678	73.794	5.049
Operazioni con gli azionisti:									
Assemblea ordinaria del 24 febbraio 2016 - destinazione del risultato		9				-2.687	2.678		
Altri movimenti									
Risultato al 31 Ottobre 2016							1.072	1.072	29
Totale al tre componenti di conto economico				-31	-207			-238	
Totale conto economico complessivo				-31	-207		1.072	834	5.078
Saldo al 31 Ottobre 2016	42.969	1.651	-1.622	17.239	-1.941	15.260	1.072	74.628	5.078

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA		31 ottobre 2016		31 ottobre 2015	
di I Grandi Viaggi S.p.A.	Nota	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'					
Attività correnti	5	49.254.490	5.294.568	75.500.172	32.217.705
Disponibilità liquide ed equivalenti	5.1	27.991.202		27.760.241	
Crediti commerciali	5.2	4.229.485	3.729	3.553.923	
Crediti finanziari	5.3	4.121.531	4.121.531	30.973.611	30.973.611
Rimanenze	5.4			2.590	
Attività per imposte correnti	5.5	8.315.071		9.202.595	
Altre attività correnti	5.6	4.597.201	1.169.308	4.007.212	1.244.094
Attività non correnti	6	62.108.450	63.000	29.906.708	63.000
Immobili, impianti e macchinari	6.1	52.054		56.389	
Attività immateriali	6.2	142.605		126.440	
Partecipazioni in imprese controllate e collegate	6.3	58.339.573		26.216.869	
Attività per imposte anticipate	6.4	1.951.100		1.678.159	
Altre attività non correnti	6.5	1.623.118	63.000	1.828.851	63.000
Totale attività		111.362.940	5.357.568	105.406.880	32.280.705
PASSIVITA'					
Passività correnti	7	20.127.699	7.633.236	13.743.725	2.544.814
Debiti commerciali	7.1	2.769.815	160.058	2.396.298	289.474
Debiti finanziari	7.2	6.601.234	6.601.234	1.558.851	1.558.851
Anticipi ed acconti	7.3	8.332.684		7.385.327	
Passività per imposte correnti	7.4	32.027		31.947	
Altre passività correnti	7.5	2.391.939	871.944	2.371.302	696.489
Passività non correnti	8	6.553.523		7.531.080	
Fondi per rischi	8.1	288.852		289.852	
Fondi per benefici ai dipendenti	8.2	807.919		779.100	
Anticipi ed acconti	8.3	5.456.752		6.462.128	
Passività per imposte differite	8.4				
Totale passività		26.681.222	7.633.236	21.274.805	2.544.814
PATRIMONIO NETTO					
	9				
Capitale Sociale	9.1	42.969.009		42.969.009	
Riserva legale	9.2	1.651.421		1.642.022	
Altre riserve	9.3	15.626.762		15.647.800	
Utile/(perdite) di esercizi precedenti	9.4	23.863.845		23.685.259	
Risultato d'esercizio		570.681		187.985	
Totale patrimonio netto		84.681.718		84.132.075	
Totale passività e patrimonio netto		111.362.940	7.633.236	105.406.880	2.544.814



Valori espressi in Euro

CONTO ECONOMICO SEPARATO di I Grandi Viaggi S.p.A.	Nota	31 ottobre 2016			31 ottobre 2015		
		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	52.884.157			56.115.193	15.026	
Altri ricavi	10.2	322.217	53.241		247.585	53.241	
Totale ricavi		53.206.374	53.241		56.362.778	68.267	
COSTI OPERATIVI	11						
Costi per servizi turistici e alberghieri	11.1	-42.111.731	-21.207.692		-46.415.889	-19.719.782	
Commissioni ad agenzie di viaggio	11.2	-4.628.919	-816.518		-5.598.796	-1.286.718	
Altri costi per servizi	11.3	-2.157.926	-333.677		-2.209.086	-333.018	
Costi del personale	11.4	-2.289.615			-2.443.591		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	11.5	-1.151.486	-1.080.072	-1.080.072	-64.570		
Accantonamenti e altri costi operativi	11.6	-371.401			-401.844		
Totale costi		-52.711.078	-23.437.959	-1.080.072	-57.133.776	-21.339.517	
Risultato operativo		495.296	-23.384.718	-1.080.072	-770.998	-21.271.250	
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI	12						
Proventi finanziari	12.1	199.614	155.992		901.298	770.352	
Oneri finanziari	12.1	-85.116	-29.515		-26.737	-16.063	
Proventi (oneri) finanziari		114.498	126.477		874.561	754.289	
Risultato prima delle imposte		609.794	-23.258.241	-1.080.072	103.563	-20.516.961	
Imposte sul reddito	13	-39.112			84.422		
Risultato netto da attività in funzionamento		570.682	-23.258.241	-1.080.072	187.985	-20.516.961	
Risultato netto da attività destinate alla cessione							
Risultato netto di esercizio		570.682	-23.258.241	-1.080.072	187.985	-20.516.961	
Risultato netto per azione per azione - semplice (Euro)		0,0119			0,0039		
Risultato netto per azione per azione - diluito (Euro)		0,0119			0,0039		



Valori espressi in Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	31 ottobre 2016	31 ottobre 2015	VARIAZIONE
Risultato dell'esercizio	570.682	187.984	382.698
<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	(29.018)	66.735	- 95.753
-Effetto fiscale	7.980	-18.352	26.332
Altre componenti di conto economico	-21.038	48.383	-69.421
Totale conto economico complessivo	549.644	236.367	313.277



Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31 ottobre 2016			31 ottobre 2015		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	32.114		32.114	58.735		58.735
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	32.114		32.114	58.735		58.735
Passività finanziarie	6.601		6.601	1.559		1.559
INDEBITAMENTO FINANZIARIO	6.601		6.601	1.559		1.559
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	25.513		25.513	57.177		57.177



Valori espressi in Euro

RENDICONTO FINANZIARIO	31 ottobre 2016	31 ottobre 2015
di I Grandi Viaggi S.p.A.		
Risultato netto di esercizio	570.682	187.985
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	1.151.486	64.570
Svalutazione(Adeguamento fondo) crediti	97.481	143.732
Imposte correnti e differite	39.112	-84.422
Oneri Finanziari Netti	-114.498	-874.561
Accantonamenti fondi per rischi	52.376	41.547
Variazione rimanenze	2.590	2.590
Variazione crediti commerciali	-773.043	421.949
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti	209.288	2.248.430
Variazione anticipi e acconti	-58.019	-2.969
Variazione debiti commerciali e diversi	373.517	-504.892
Variazione altre passività e passività per imposte correnti	613.280	-667.506
Imposte sul reddito pagate	-631.675	59.558
Variazione benefici ai dipendenti	28.819	-129.631
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-53.376	-37.938
Flusso di cassa netto da attività operativa	1.508.020	868.441
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-68.500	-58.459
- altre attività finanziarie non correnti ed altre attività		
- immobili, impianti e macchinari	-14.744	-2.344
- partecipazioni	-33.202.776	
Dividendi incassati		
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-33.286.020	-60.803
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	83.203	794.852
Variazione crediti finanziari	26.852.080	-1.697.425
Variazione debiti finanziari	5.042.383	-395.493
Interessi incassati	32.469	79.908
Interessi pagati	-1.174	-198
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	32.008.961	18.350.652
Flusso di cassa netto del periodo	230.961	19.158.290
Disponibilità liquide a inizio periodo	27.760.241	8.601.951
Disponibilità liquide a fine periodo	27.991.202	27.760.241



Valori espressi in Euro

I GRANDI VIAGGI S.p.A.				
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 ottobre 2016		31 ottobre 2015	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	52.884.157	100,00	56.115.193	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-4.628.919	-8,75	-5.598.796	-9,98
VENDITE NETTE	48.255.238	91,25	50.516.397	90,02
Altri ricavi	322.217	0,61	247.585	0,44
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	48.577.455	91,86	50.763.982	90,46
Costi per servizi turistici e alberghieri	-42.111.731	-79,63	-46.415.889	-82,72
Altri costi per servizi	-2.157.926	-4,08	-2.209.086	-3,94
Accantonamenti e altri costi operativi	-371.401	-0,70	-401.844	-0,72
COSTI OPERATIVI	-44.641.058	-84,41	-49.026.819	-87,37
VALORE AGGIUNTO	3.936.397	7,44	1.737.163	3,10
Costi del personale				
- a tempo determinato				
- a tempo indeterminato	-2.289.615	-4,33	-2.443.591	-4,35
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	1.646.782	3,11	-706.428	-1,26
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-1.151.486	-2,18	-64.570	-0,12
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	495.296	0,94	-770.998	-1,37
Proventi (oneri) finanziari netti	114.498	0,22	874.561	1,56
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	609.794	1,15	103.563	0,18
Imposte sul reddito	-39.112	-0,07	84.422	0,15
RISULTATO NETTO	570.682	1,08	187.985	0,33



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

Valori in migliaia di Euro

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Sovrap. Azioni	Azioni proprie	Altre Riserve	Utile a Nuovo	Risultato d'Eserc.	Totale	Dividendi
Saldo al 31 ottobre 2014	23.400	1.639	17.271	-1.622	-50	23.642	46	64.326	
Assemblea ordinaria del 27 febbraio 2015:									
- destinazione del risultato		3				43	-46		
Aumento di Capitale sociale	19.569							19.569	
Acquisto Azioni proprie									
Riserva attuarizzazione TFR									
Risultato al 31 ottobre 2015							188	188	
Totale altre componenti di conto economico					49			49	
Totale conto economico complessivo					49			237	
Saldo al 31 ottobre 2015	42.969	1.642	17.271	-1.622	-1	23.685	188	84.132	
Assemblea ordinaria del 24 febbraio 2016:									
- destinazione del risultato		9				179	-188		
Acquisto Azioni proprie									
Riserva attuarizzazione TFR									
Risultato al 31 ottobre 2016							571	571	
Totale altre componenti di conto economico					-21			-21	
Totale conto economico complessivo					-21			550	
Saldo al 31 ottobre 2016	42.969	1.651	17.271	-1.622	-22	23.864	571	84.682	

Fine Comunicato n.0146-1

Numero di Pagine: 18