



SPAFID CONNECT

| | | |
|--|---|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0146-14-2017 | Data/Ora Ricezione 13 Settembre 2017 17:56:25 | MTA |
|--|---|-----|

Societa' : I GRANDI VIAGGI

Identificativo : 93700

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GRANDIVIN01 - Capanni

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Settembre 2017 17:56:25

Data/Ora Inizio : 13 Settembre 2017 17:56:26

Diffusione presunta

Oggetto : Cda approva la Relazione sulle
Informazioni Finanziarie periodiche del
terzo trimestre 2016/2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

I GRANDI VIAGGI

Approvati i risultati del terzo trimestre 2016/2017

Ricavi a €32,5 milioni (35,7 milioni nel 2016)
EBITDA¹ a €-1,45 milioni (-0,46 milioni nel 2016)
EBIT² a €-4,5 milioni (-3,5 milioni nel 2016)
Risultato netto a €-5,08 milioni (-3,98 milioni nel 2016)
PFN³ a €18,5 milioni (13,9 milioni nel 2016)

Milano, 13 settembre 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 i risultati relativi al terzo trimestre 2017.

Al 31 luglio 2017 I Grandi Viaggi ha registrato ricavi consolidati pari a 32.557 migliaia di Euro (contro 35.714 migliaia di Euro dello stesso periodo del 2016).

Il decremento del fatturato è avvenuto nel mese di luglio ed è da imputarsi alle vendite relative alle strutture siciliane site nella provincia di Ragusa, determinanti una riduzione del fatturato rispetto al periodo precedente del 15% circa.

Per quanto riguarda i villaggi commercializzati, si è registrato un calo di circa il 16% rispetto al precedente periodo, in parte dovuto alla scelta della società di chiudere alcune destinazioni risultate nel tempo non più convenienti in termini di redditività.

Mentre il settore Tour Operator ha incrementato il proprio fatturato del 9% circa, con particolare riferimento alle destinazioni Africa, Oriente e Australia.

L' EBITDA¹, è risultato negativo per 1.448 migliaia di Euro, contro i 466 migliaia di Euro negativi del 31 luglio 2016. L' EBIT² fa registrare un risultato negativo per 4.521 migliaia di Euro (contro - 3.549 migliaia di Euro dello stesso periodo del 2016).

Il risultato netto consolidato è passato da -3.982 migliaia di Euro del terzo trimestre 2016 a -5.078 migliaia di Euro. I risultati sopra espressi vanno interpretati tenendo conto degli effetti connessi all'elevata stagionalità dell'attività del Gruppo che si sviluppa principalmente attraverso la gestione dei complessi turistico alberghieri situati in Italia, operativi durante la stagione estiva.

Al 31 luglio 2017 la liquidità del Gruppo ammonta a 31.191 migliaia di Euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 28.235 migliaia di Euro, mentre quella a medio lungo termine risulta negativa per 9.697 migliaia di Euro, con una posizione complessiva finanziaria netta positiva di 18.538 migliaia di Euro.

La società, in considerazione dell'andamento sopra descritto, auspica di raggiungere nel 2017 un risultato sostanzialmente in equilibrio.

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



Tenuto conto che il D.lgs. 25/2016, in recepimento della Direttiva Europea 2013/50/UE, in vigore dal 18 marzo 2016, ha eliminato l'obbligo di pubblicazione del resoconto intermedio di gestione, si rende noto che il presente comunicato stampa de I Grandi Viaggi S.p.A. sui principali risultati consolidati relativi al terzo trimestre 2017 è stato redatto su base volontaria nell'ambito di una scelta aziendale di regolare informativa sulle performance economiche, finanziarie e operative della Società rivolta al mercato e agli investitori. In attesa di un'eventuale modifica del quadro regolamentare da parte della Consob, I Grandi Viaggi S.p.A. pubblica su base volontaria le Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive riferite alla chiusura del primo e del terzo trimestre di ciascun esercizio, al fine di soddisfare le aspettative degli investitori ed in linea con le consolidate *best practice* dei principali mercati finanziari.

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 2017 | | 31 ottobre 2016 | |
|--|----------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| | Totale | di cui verso parti correlate | Totale | di cui verso parti correlate |
| ATTIVITA' | | | | |
| Attività correnti | 54.001 | | 46.978 | |
| Disponibilità liquide ed equivalenti | 31.191 | | 30.930 | |
| Crediti commerciali | 9.572 | | 4.616 | |
| Rimanenze | 1.191 | | 409 | |
| Attività per imposte correnti | 9.369 | | 9.181 | |
| Altre attività correnti | 2.678 | | 1.842 | |
| Attività non correnti | 73.074 | | 76.015 | |
| Immobili, impianti e macchinari | 68.435 | | 70.896 | |
| Attività immateriali | 3.225 | | 3.329 | |
| Altre partecipazioni | 1 | | 1 | |
| Attività per imposte anticipate | 332 | | 674 | |
| Altre attività non correnti | 1.081 | 88 | 1.115 | 88 |
| Attività non correnti destinate alla cessione | | | | |
| Totale attività | 127.075 | | 122.993 | |
| PASSIVITA' | | | | |
| Passività correnti | 35.670 | | 22.524 | |
| Passività finanziarie a breve termine | 2.945 | | 2.836 | |
| Debiti per investimenti in leasing a breve termine | | | 1.376 | |
| Debiti commerciali | 9.869 | | 6.604 | |
| Anticipi ed acconti | 13.207 | | 8.336 | |
| Passività per imposte correnti | 715 | | 1.042 | |
| Altre passività correnti | 8.934 | | 2.330 | |
| Passività non correnti | 21.628 | | 25.842 | |
| Passività finanziarie a lungo termine | 9.697 | | 12.482 | |
| Fondi per rischi | 1.613 | | 1.857 | |
| Fondi per benefici ai dipendenti | 1.112 | | 1.203 | |
| Anticipi ed acconti | 4.527 | | 5.457 | |
| Passività per imposte differite | 4.679 | | 4.843 | |
| Totale passività | 57.298 | | 48.365 | |
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| Capitale Sociale | 42.969 | | 42.969 | |
| Riserva legale | 1.680 | | 1.651 | |
| Azioni proprie | -1.622 | | -1.622 | |
| Altre riserve | 17.261 | | 17.239 | |
| Riserva di conversione | -1.508 | | -1.941 | |
| Utile/(perdite) di esercizi precedenti | 16.075 | | 15.260 | |
| Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo | -5.078 | | 1.072 | |
| Totale patrimonio netto | 69.777 | | 74.628 | |
| <i>- di cui attribuibile ai terzi:</i> | | | | |
| Capitale e riserve di Terzi | 4.701 | | 5.049 | |
| Utili (perdite) d' esercizio di Terzi | -437 | | 29 | |
| <i>Totale Patrimonio netto di Terzi</i> | <i>4.264</i> | | <i>5.078</i> | |
| Totale passività e patrimonio netto | 127.075 | | 122.993 | |



Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | 31 luglio 2017 | | | 31 luglio 2016 | | |
|--|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|
| | 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 | 32.557 | | | 35.714 | | |
| Altri ricavi | 1.411 | | | 1.051 | | |
| Totale ricavi | 33.968 | | | 36.765 | | |
| COSTI OPERATIVI | | | | | | |
| Costi per servizi turistici e alberghieri | -22.371 | | | -23.855 | | |
| Commissioni ad agenzie di viaggio | -1.753 | | | -1.919 | | |
| Altri costi per servizi | -2.960 | -349 | | -3.147 | -347 | |
| Costi del personale | -6.436 | | | -6.537 | | |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -3.073 | | | -3.083 | | |
| Accantonamenti e altri costi operativi | -1.896 | | | -1.773 | | |
| Totale costi | -38.489 | | | -40.314 | | |
| Risultato operativo | -4.521 | | | -3.549 | | |
| PROVENTI (ONERI) FINANZIARI | | | | | | |
| Proventi finanziari | 17 | | | 81 | | |
| Oneri finanziari | -574 | | | -514 | | |
| Risultato prima delle imposte | -5.078 | | | -3.982 | | |
| Imposte sul reddito | | | | | | |
| Risultato netto da attività in funzionamento | -5.078 | | | -3.982 | | |
| Risultato netto da attività destinate alla cessione | | | | | | |
| Risultato netto di esercizio | -5.078 | | | -3.982 | | |
| <i>Di cui attribuibile a:</i> | | | | | | |
| - Gruppo | -4.641 | | | -3.604 | | |
| - Terzi | -437 | | | -378 | | |
| Risultato netto di periodo attribuibile agli azionisti della controllante - semplice (Euro) | -0,10 | | | -0,08 | | |
| Risultato netto di periodo attribuibile agli azionisti della controllante - diluito (Euro) | -0,10 | | | -0,08 | | |



Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO | 31 luglio 2017 | 31 luglio 2016 | Va riazione |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Risultato del periodo | -5.078 | -3.982 | -1.096 |
| Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico | | | |
| Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere | 433 | -205 | 638 |
| Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico | | | |
| -Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti | 27 | -19 | 46 |
| -Effetto fiscale | -6 | 5 | -11 |
| Totale conto economico complessivo | -4.624 | -4.201 | -423 |

Attribuibile a :

| | | | |
|--------|--------|--------|------|
| Gruppo | -4.187 | -3.823 | -364 |
| Terzi | -437 | -378 | -59 |



Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 31 luglio 2017 | | 31 luglio 2016 | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | % | | % |
| Ricavi della gestione caratteristica | 32.557 | 100,00 | 35.714 | 100,00 |
| Commissioni ad agenzie di viaggio | -1.753 | -5,38 | -1.919 | -5,37 |
| VENDITE NETTE | 30.804 | 94,62 | 33.795 | 94,63 |
| Altri ricavi | 1.411 | 4,33 | 1.051 | 2,94 |
| RICAVI NETTI PER IL GRUPPO | 32.215 | 98,95 | 34.846 | 97,57 |
| Costi per servizi turistici e alberghieri | -22.371 | -68,71 | -23.855 | -66,79 |
| Altri costi per servizi | -2.960 | -9,09 | -3.147 | -8,81 |
| Accantonamenti e altri costi operativi | -1.896 | -5,82 | -1.773 | -4,96 |
| COSTI OPERATIVI | -27.227 | -83,63 | -28.775 | -80,57 |
| VALORE AGGIUNTO | 4.988 | 15,32 | 6.071 | 17,00 |
| Costi del personale | | | | |
| - a tempo determinato | -2.692 | -8,27 | -2.909 | -8,15 |
| - a tempo indeterminato | -3.744 | -11,50 | -3.628 | -10,16 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA | -1.448 | -4,45 | -466 | -1,30 |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -3.073 | -9,44 | -3.083 | -8,63 |
| RISULTATO OPERATIVO - EBIT | -4.521 | -13,89 | -3.549 | -9,94 |
| Proventi (oneri) finanziari netti | -557 | -1,71 | -433 | -1,21 |
| RISULTATO ORDINARIO | -5.078 | -15,60 | -3.982 | -11,15 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | -5.078 | -15,60 | -3.982 | -11,15 |
| Imposte sul reddito | | | | |
| RISULTATO NETTO | -5.078 | -15,60 | -3.982 | -11,15 |
| - Gruppo | -4.641 | | -3.604 | |
| - Terzi | -437 | | -378 | |



Valori espressi in migliaia di Euro

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO | 31 luglio 2017 | 31 luglio 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Risultato netto di esercizio | -5.078 | -3.982 |
| Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi | 3.073 | 4.496 |
| Svalutazione (adeguamento fondo) crediti | 44 | 34 |
| Imposte correnti e differite | 178 | -101 |
| Oneri Finanziari Netti | 557 | 433 |
| Accantonamento fondi per rischi | 14 | 83 |
| Variazione rimanenze | -782 | -675 |
| Variazione crediti commerciali | -5.000 | -6.890 |
| Variazione altre attività ed attività per imposte correnti | -984 | -472 |
| Variazione anticipi e acconti | 3.942 | 4.353 |
| Variazione debiti commerciali e diversi | 3.245 | 3.566 |
| Variazione altre passività e passività per imposte correnti | 6.848 | 5.450 |
| Imposte sul reddito | -327 | -315 |
| Variazione benefici ai dipendenti | -91 | 48 |
| Variazione per pagamenti dei fondi per rischi | -258 | -28 |
| Flusso di cassa netto da attività operativa | 5.381 | 6.000 |
| Investimenti netti: | | |
| - attività immateriali | 17 | -8 |
| - immobili, impianti e macchinari | -525 | -830 |
| - acquisto rami d'azienda e partecipazioni | -300 | |
| Flusso di cassa netto da attività di investimento | -808 | -838 |
| Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo | -2.785 | -2.681 |
| Incremento (decremento) di passività leasing a lungo | | -1.376 |
| Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve | 109 | 171 |
| Incremento (decremento) di passività leasing a breve | -1.376 | -1.055 |
| Interessi incassati | -6 | 24 |
| Interessi pagati | -244 | -267 |
| Altre Variazioni | | -7 |
| Flusso di cassa netto da attività di finanziamento | -4.302 | -5.191 |
| Flusso di cassa netto del periodo | 271 | -29 |
| Disponibilità liquide a inizio periodo | 30.930 | 30.785 |
| Differenza di conversione su disponibilità liquide | (10) | (2) |
| Disponibilità liquide a fine periodo | 31.191 | 30.754 |



| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA | 31 luglio 2017 | | | Valori espressi in migliaia di Euro 31 ottobre 2016 | | | Valori espressi in migliaia di Euro 31 luglio 2016 | | |
|---|---|---------------|---------------|--|----------------|---------------|---|----------------|---------------|
| | Correnti | Non Correnti | Totali | Correnti | Non Correnti | Totali | Correnti | Non Correnti | Totali |
| | Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie | 31.195 | | 31.195 | 30.931 | | 30.931 | 30.754 | |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE | 31.195 | | 31.195 | 30.931 | | 30.931 | 30.754 | | 30.754 |
| Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie | 2.960 | 9.697 | 12.657 | 2.841 | 12.482 | 15.323 | 3.000 | 12.483 | 15.483 |
| Debiti per investimenti in leasing | | | | 1.376 | | 1.376 | 1.376 | | 1.376 |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO | 2.960 | 9.697 | 12.657 | 4.217 | 12.482 | 16.699 | 4.376 | 12.483 | 16.859 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 28.235 | -9.697 | 18.538 | 26.714 | -12.482 | 14.232 | 26.378 | -12.483 | 13.895 |

Fine Comunicato n.0146-14

Numero di Pagine: 10