



SPAFID  
CONNECT

|  |   |     |
|--|---|-----|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>0146-17-2020 | Data/Ora Ricezione<br>10 Settembre 2020<br>17:36:16 | MTA |
|--|---|-----|

Societa' : I GRANDI VIAGGI  
Identificativo : 136796  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : GRANDIVIN01 - Capanni  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 10 Settembre 2020 17:36:16  
Data/Ora Inizio : 10 Settembre 2020 17:36:17  
Diffusione presunta  
Oggetto : Informazioni Periodiche aggiuntive al 31  
luglio 2020 - approvazione da parte del  
CDA

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## Comunicato Stampa

# I GRANDI VIAGGI approva i risultati del terzo trimestre 2020

**Ricavi a € 19,13 milioni (37,02 milioni nel 2019)**  
**EBITDA<sup>1</sup> a € -4,2 milioni (-2,52 milioni nel 2019)**  
**EBIT<sup>2</sup> a € -7,48 milioni (-5,38 milioni nel 2019)**  
**Risultato netto a € -7,6 milioni (-5,4 milioni nel 2019)**  
**PFN<sup>3</sup> a € 18,03 milioni (23,56 milioni nel 2019)**

Milano, 10 settembre 2020 – 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 2020.

L'impatto dell'emergenza sanitaria connessa alla diffusione del COVID-19, specie per il settore del turismo, è stato significativo. Di fronte ad una crisi senza precedenti, la Società ha proceduto ad annullare la totalità dei viaggi verso destinazioni estere, sia di proprietà che commercializzate e correlate ai viaggi organizzati. Sin dall'inizio della stagione estiva, I Grandi Viaggi ha provveduto a mettere in atto tutte le misure di sicurezza necessarie a promuovere il distanziamento sociale nei villaggi di proprietà italiani per tutelare i propri ospiti e i propri collaboratori, anche se questo ha necessariamente comportato una riduzione dei livelli di occupazione ed il ricorso agli ammortizzatori sociali previsti dalla normativa emanata per contrastare la crisi economica conseguente al diffondersi della pandemia da Covid19.

Al 31 luglio 2020 I Grandi Viaggi ha registrato un fatturato di 19,13 milioni di Euro (37,02 milioni di Euro nel corrispondente periodo 2019).

Le vendite relative alle strutture di proprietà sono diminuite rispetto al precedente periodo di circa il 46% con un decremento del fatturato di 11,95 milioni di Euro, passando da 26,10 milioni di Euro del 2019 a 14,15 milioni di Euro attuali, da imputarsi principalmente alle strutture estive italiane.

Per quanto riguarda i villaggi commercializzati, il fatturato pari a 0,97 milioni di Euro ha registrato un decremento di circa il 71% rispetto al precedente periodo, mentre il settore Tour Operator ha registrato un decremento del fatturato del 47% passando da 7,55 milioni di Euro del 2019 a 4,01 milioni di Euro attuali, ripartito tra le destinazioni Oriente (-32,1%), America e Canada (-74,2%) Africa e Sud Africa (-44,7%) e Australia (-42,5%).

L' EBITDA<sup>1</sup> è negativo per 4,2 milioni di Euro, contro 2,54 milioni di Euro negativi del 31 luglio 2019, mentre l' EBIT<sup>2</sup> fa registrare un risultato negativo per 7,48 milioni di Euro (contro -5,38 milioni dello stesso periodo del 2019).

Il risultato consolidato del periodo ante imposte, negativo per 7,6 milioni di Euro, ha subito un decremento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio per 2,1 milioni di Euro.

---

<sup>1</sup> EBITDA = Risultato operativo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni

<sup>2</sup> EBIT = Risultato operativo

<sup>3</sup> La Posizione Finanziaria Netta comprende i ratei passivi maturati e non ancora liquidati



Al 31 luglio 2020 la liquidità del Gruppo ammonta a 24,48 milioni di Euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 21,09 milioni di Euro, mentre quella a medio lungo termine risulta negativa per 3,06 milioni di Euro, con una posizione complessiva finanziaria netta positiva di 18,03 milioni di Euro.

\*\*\*\*

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](mailto:liliana.capanni@igrandiviaggi.it)

**Ad Hoc Communication Advisors**  
**Ufficio Stampa**  
**Valentina Zanotto**  
Tel.: +39.02.7606741  
Cell. +39.335.1415575  
[valentina.zanotto@ahca.it](mailto:valentina.zanotto@ahca.it)

*Il presente comunicato e i precedenti sono disponibili sul sito [www.adhoccommunication.it](http://www.adhoccommunication.it)*



Valori espressi in migliaia di Euro

| SITUAZIONE PATRIMONIALE<br>FINANZIARIA CONSOLIDATA | 31 luglio 2020 |                                 | 31 ottobre 2019 |                                 | Differenza    |
|--|----------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|---------------|
|  | Totale         | di cui verso<br>parti correlate | Totale          | di cui verso<br>parti correlate |               |
| <b>ATTIVITA'</b>                                   |                |                                 |                 |                                 |               |
| <b>Attività correnti</b>                           | <b>33.220</b>  |                                 | <b>36.681</b>   |                                 | <b>-3.461</b> |
| Disponibilità liquide ed equivalenti               | 24.475         |                                 | 29.090          |                                 | -4.615        |
| Crediti commerciali                                | 4.814          |                                 | 3.882           |                                 | 932           |
| Rimanenze  | 515            |                                 | 364             |                                 | 151           |
| Attività per imposte correnti                      | 1.927          |                                 | 1.185           |                                 | 742           |
| Altre attività correnti                            | 1.489          |                                 | 2.160           |                                 | -671          |
| <b>Attività non correnti</b>                       | <b>72.266</b>  | <b>88</b>                       | <b>73.528</b>   | <b>88</b>                       | <b>-1.262</b> |
| Immobili, impianti e macchinari                    | 62.558         |                                 | 62.949          |                                 | -391          |
| Attività immateriali                               | 2.857          |                                 | 3.076           |                                 | -219          |
| Altre partecipazioni                               | 1              |                                 | 1               |                                 | 0             |
| Attività per imposte non correnti                  | 5.692          |                                 | 6.387           |                                 | -695          |
| Altre attività non correnti                        | 1.158          | 88                              | 1.115           | 88                              | 43            |
| <b>Totale attività</b>                             | <b>105.486</b> | <b>88</b>                       | <b>110.209</b>  | <b>88</b>                       | <b>-4.723</b> |
| <b>PASSIVITA'</b>                                  |                |                                 |                 |                                 |               |
| <b>Passività correnti</b>                          | <b>27.408</b>  | <b>380</b>                      | <b>23.272</b>   |                                 | <b>4.136</b>  |
| Passività finanziarie a breve termine              | 3.356          | 380                             | 3.104           |                                 | 252           |
| Debiti commerciali                                 | 8.630          |                                 | 7.614           |                                 | 1.016         |
| Anticipi ed acconti                                | 11.543         |                                 | 8.571           |                                 | 2.972         |
| Passività per imposte correnti                     | 629            |                                 | 834             |                                 | -205          |
| Altre passività correnti                           | 3.250          |                                 | 3.149           |                                 | 101           |
| <b>Passività non correnti</b>                      | <b>13.645</b>  | <b>1.083</b>                    | <b>15.170</b>   |                                 | <b>-1.525</b> |
| Passività finanziarie a lungo termine              | 3.058          | 1.083                           | 3.798           |                                 | -740          |
| Fondi per rischi                                   | 1.336          |                                 | 1.327           |                                 | 9             |
| Fondi per benefici ai dipendenti                   | 816            |                                 | 960             |                                 | -144          |
| Anticipi ed acconti                                | 4.431          |                                 | 4.961           |                                 | -530          |
| Passività per imposte differite                    | 4.004          |                                 | 4.124           |                                 | -120          |
| <b>Totale passività</b>                            | <b>41.053</b>  |                                 | <b>38.442</b>   |                                 | <b>2.611</b>  |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                            |                |                                 |                 |                                 |               |
| <b>Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo</b> | <b>62.278</b>  |                                 | <b>69.221</b>   |                                 | <b>-6.943</b> |
| Capitale Sociale                                   | 42.969         |                                 | 42.969          |                                 | 0             |
| Riserva legale                                     | 1.921          |                                 | 1.864           |                                 | 57            |
| Azioni proprie                                     | -1.622         |                                 | -1.622          |                                 | 0             |
| Altre riserve                                      | 15.859         |                                 | 17.017          |                                 | -1.158        |
| Riserva di conversione                             | -1.609         |                                 | -1.620          |                                 | 11            |
| Utile/(perdite) portati a nuovo                    | 11.954         |                                 | 11.477          |                                 | 477           |
| Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo     | -7.194         |                                 | -864            |                                 | -7.556        |
| <b>Capitale e riserve di pertinenza di Terzi</b>   | <b>2.155</b>   |                                 | <b>2.546</b>    |                                 |               |
| Capitale e riserve di Terzi                        | 2.546          |                                 | 2.662           |                                 | -275          |
| Utili (perdite) d' esercizio di Terzi              | -391           |                                 | -116            |                                 | 0             |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                     | <b>64.433</b>  |                                 | <b>71.767</b>   |                                 | <b>-7.334</b> |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>         | <b>105.486</b> |                                 | <b>110.209</b>  |                                 | <b>-4.945</b> |



Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO   | 31 luglio 2020 |                              |                       | 31 luglio 2019 |                              |                       | Differenza     |
|---|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------|
|   | Totale         | di cui verso parti correlate | di cui non ricorrenti | Totale         | di cui verso parti correlate | di cui non ricorrenti |                |
| <b>RICAVI</b>   |                |                              |                       |                |                              |                       |                |
| Ricavi della gestione caratteristica  | 19.132         |                              |                       | 37.025         |                              |                       | -17.893        |
| Altri ricavi  | 940            |                              |                       | 1.053          |                              |                       | -113           |
| <b>Totale ricavi</b>  | <b>20.072</b>  |                              |                       | <b>38.078</b>  |                              |                       | <b>-18.006</b> |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>  |                |                              |                       |                |                              |                       |                |
| Costi per servizi turistici e alberghieri   | -14.765        |                              |                       | -26.347        |                              |                       | 11.582         |
| Commissioni ad agenzie di viaggio   | -1.088         |                              |                       | -1.995         |                              |                       | 907            |
| Altri costi per servizi   | -2.521         |                              |                       | -3.327         | -348                         |                       | 806            |
| Costi del personale   | -4.935         |                              |                       | -7.397         |                              |                       | 2.462          |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni   | -3.271         | -317                         |                       | -2.842         |                              |                       | -429           |
| Accantonamenti e altri costi operativi  | -971           |                              |                       | -1.555         |                              |                       | 584            |
| <b>Totale costi</b>   | <b>-27.551</b> |                              |                       | <b>-43.463</b> |                              |                       | <b>15.912</b>  |
| <b>Risultato operativo</b>  | <b>-7.479</b>  |                              |                       | <b>-5.385</b>  |                              |                       | <b>-2.094</b>  |
| <b>PROVENTI (ONERI) FINANZIARI</b>  |                |                              |                       |                |                              |                       |                |
| Proventi finanziari   | 255            |                              |                       | 141            |                              |                       | 114            |
| Oneri finanziari  | -343           |                              |                       | -179           |                              |                       | -164           |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>  | <b>-7.567</b>  |                              |                       | <b>-5.423</b>  |                              |                       | <b>-2.144</b>  |
| Imposte sul reddito   | -18            |                              |                       | 0              |                              |                       | -18            |
| <b>Risultato netto da attività in funzionamento</b>   | <b>-7.585</b>  |                              |                       | <b>-5.423</b>  |                              |                       | <b>-2.162</b>  |
| <b>Risultato netto da attività destinate alla cessione</b>                                  |                |                              |                       |                |                              |                       | <b>0</b>       |
| <b>Risultato netto di esercizio</b>   | <b>-7.585</b>  |                              |                       | <b>-5.423</b>  |                              |                       | <b>-2.162</b>  |
| <i>Di cui attribuibile a:</i>   |                |                              |                       |                |                              |                       |                |
| - Gruppo  | -7.194         |                              |                       | -5.042         |                              |                       | -2.152         |
| - Terzi   | -391           |                              |                       | -381           |                              |                       | -10            |
| <b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)</b> | <b>-0,15</b>   |                              |                       | <b>-0,11</b>   |                              |                       |                |

Valori espressi in migliaia di Euro

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO   | 31 luglio 2020 | 31 luglio 2019 |
|--|----------------|----------------|
| <b>Risultato netto di esercizio</b>  | <b>-7.585</b>  | <b>-5.423</b>  |
| Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi          | 2.954          | 2.842          |
| Svalutazione (adeguamento fondo) crediti                                   | 61             | 61             |
| Imposte correnti e differite   | 18             | 0              |
| Oneri Finanziari Netti   | 88             | 38             |
| Accantonamento fondi per rischi  | 26             | 24             |
| Variazione rimanenze   | -151           | -893           |
| Variazione crediti commerciali   | -993           | -4.670         |
| Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti  | -456           | -3.390         |
| Variazione anticipi e acconti  | 2.442          | 5.686          |
| Variazione debiti commerciali e diversi                                    | 1.016          | 2.381          |
| Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti | 169            | 6.354          |
| Imposte sul reddito pagate   | -292           | -239           |
| Variazione benefici ai dipendenti  | -144           | -98            |
| Variazione per pagamenti dei fondi per rischi                              | -21            | -47            |
| <b>Flusso di cassa netto da attività operativa</b>                         | <b>-2.868</b>  | <b>2.626</b>   |
| Investimenti netti:  |                |                |
| - attività immateriali   | 194            | -62            |
| - immobili, impianti e macchinari  | -850           | -1.423         |
| - acquisto rami d'azienda e partecipazioni                                 | 0              | -500           |
| <b>Flusso di cassa netto da attività di investimento</b>                   | <b>-656</b>    | <b>-1.985</b>  |
| Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo                   | -1.547         | -3.012         |
| Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve                   | 579            | 88             |
| Incremento (decremento) di passività leasing a breve                       | 0              | 0              |
| Interessi incassati  | 102            | 24             |
| Interessi pagati   | -225           | -120           |
| Pagamento dividendi  | 0              | -952           |
| <b>Flusso di cassa netto da attività di finanziamento</b>                  | <b>-1.091</b>  | <b>-3.972</b>  |
| <b>Flusso di cassa netto del periodo</b>                                   | <b>- 4.615</b> | <b>- 3.331</b> |
| <b>Disponibilità liquide a inizio periodo</b>                              | <b>29.090</b>  | <b>33.791</b>  |
| Differenza di conversione su disponibilità liquide                         | 0              | 0              |
| <b>Disponibilità liquide a fine periodo</b>                                | <b>24.475</b>  | <b>30.460</b>  |



| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA<br>CONSOLIDATA                          | Valori espressi in migliaia di Euro |               |               |                 |               |               | Valori espressi in migliaia di Euro |               |               |
|---|-------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|-------------------------------------|---------------|---------------|
|   | 31 luglio 2020                      |               |               | 31 ottobre 2019 |               |               | 31 luglio 2019                      |               |               |
|   | Correnti                            | Non Correnti  | Totali        | Correnti        | Non Correnti  | Totali        | Correnti                            | Non Correnti  | Totali        |
| Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie                 | 24.475                              |               | 24.475        | 29.095          |               | 29.095        | 30.464                              |               | 30.464        |
| <b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE<br/>ATTIVITA' FINANZIARIE</b>    | <b>24.475</b>                       |               | <b>24.475</b> | <b>29.095</b>   |               | <b>29.095</b> | <b>30.464</b>                       |               | <b>30.464</b> |
| Passività finanziarie verso banche e altre<br>passività finanziarie | 3.385                               | 3.058         | 6.443         | 3.136           | 3.798         | 6.934         | 3.114                               | 3.792         | 6.906         |
| <b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO</b>                              | <b>3.385</b>                        | <b>3.058</b>  | <b>6.443</b>  | <b>3.136</b>    | <b>3.798</b>  | <b>6.934</b>  | <b>3.114</b>                        | <b>3.792</b>  | <b>6.906</b>  |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>                                  | <b>21.090</b>                       | <b>-3.058</b> | <b>18.032</b> | <b>25.959</b>   | <b>-3.798</b> | <b>22.161</b> | <b>27.350</b>                       | <b>-3.792</b> | <b>23.558</b> |

Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO                  | 31 luglio 2020 |               | 31 luglio 2019 |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   |                | %             |                | %             |
| Ricavi della gestione caratteristica            | 19.132         | 100,00        | 37.025         | 100,00        |
| Commissioni ad agenzie di viaggio               | -1.088         | -5,69         | -1.995         | -5,39         |
| <b>VENDITE NETTE</b>                            | <b>18.044</b>  | <b>94,31</b>  | <b>35.030</b>  | <b>94,61</b>  |
| Altri ricavi                                    | 940            | 4,91          | 1.053          | 2,84          |
| <b>RICAVI NETTI PER IL GRUPPO</b>               | <b>18.984</b>  | <b>99,23</b>  | <b>36.083</b>  | <b>97,46</b>  |
| Costi per servizi turistici e alberghieri       | -14.765        | -77,17        | -26.347        | -71,16        |
| Altri costi per servizi                         | -2.521         | -13,18        | -3.327         | -8,99         |
| Accantonamenti e altri costi operativi          | -971           | -5,08         | -1.555         | -4,20         |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>                          | <b>-18.257</b> | <b>-95,43</b> | <b>-31.229</b> | <b>-84,35</b> |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                          | <b>727</b>     | <b>3,80</b>   | <b>4.854</b>   | <b>13,11</b>  |
| Costi del personale                             |                |               |                |               |
| - a tempo determinato                           | -2.074         | -10,84        | -3.573         | -9,65         |
| - a tempo indeterminato                         | -2.861         | -14,95        | -3.824         | -10,33        |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA</b>         | <b>-4.208</b>  | <b>-21,99</b> | <b>-2.543</b>  | <b>-6,87</b>  |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -3.271         | -17,10        | -2.842         | -7,68         |
| <b>RISULTATO OPERATIVO - EBIT</b>               | <b>-7.479</b>  | <b>-39,09</b> | <b>-5.385</b>  | <b>-14,54</b> |
| Proventi (oneri) finanziari netti               | -88            | -0,46         | -38            | -0,10         |
| <b>RISULTATO ORDINARIO</b>                      | <b>-7.567</b>  | <b>-39,55</b> | <b>-5.423</b>  | <b>-14,65</b> |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>            | <b>-7.567</b>  | <b>-39,55</b> | <b>-5.423</b>  | <b>-14,65</b> |
| Imposte sul reddito                             | -18            | -0,09         | 0              | 0,00          |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                          | <b>-7.585</b>  | <b>-39,65</b> | <b>-5.423</b>  | <b>-14,65</b> |
| - Gruppo  | -7.194         |               | -5.042         |               |
| - Terzi   | -391           |               | -381           |               |





Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO   | 31 luglio 2020 | 30 aprile 2019 | Variazione    |
|---|----------------|----------------|---------------|
| <b>Risultato del periodo</b>  | <b>-7.585</b>  | <b>-2.015</b>  | <b>-5.570</b> |
| <b>Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico</b>                                      |                |                |               |
| Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere  | 11             | 67             | -56           |
| <b>Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico</b>                                  |                |                |               |
| -Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti  | -4             | -43            | 39            |
| -Effetto fiscale  | -1             | 10             | -11           |
| - Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge - lordo          | -18            | 29             | -47           |
| - Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge -effetto imposte | 4              | -7             | 11            |
| <b>Totale conto economico complessivo</b>   | <b>-7.593</b>  | <b>-1.959</b>  | <b>-5.634</b> |
| Attribuibile a :  |                |                |               |
| Gruppo  | -7.202         | -1.683         | -5.519        |
| Terzi   | -391           | -276           | -115          |

Fine Comunicato n.0146-17

Numero di Pagine: 10