



SPAFID  
CONNECT

|   |   |     |
|---|---|-----|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>0146-9-2021 | Data/Ora Ricezione<br>14 Settembre 2021<br>14:18:48 | MTA |
|---|---|-----|

Societa' : I GRANDI VIAGGI

Identificativo : 151817

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : GRANDIVIN01 - Capanni

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Settembre 2021 14:18:48

Data/Ora Inizio : 14 Settembre 2021 14:18:49

Diffusione presunta

Oggetto : Informazioni Finanziarie periodiche  
aggiuntive al 31 Luglio 2021 - approvazione  
da parte del CdA

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## Comunicato Stampa

# I GRANDI VIAGGI approva i risultati del terzo trimestre 2021

*Ricavi a € 12,37 milioni (19,13 milioni nel 2020)*  
*EBITDA<sup>1</sup> a € -3,5 milioni (-4,2 milioni nel 2020)*  
*EBIT<sup>2</sup> a € -6,66 milioni (-7,48 milioni nel 2020)*  
*Risultato netto a € -6,7 milioni (-7,6 milioni nel 2020)*  
*PFN<sup>3</sup> a € 19,89 milioni (18,03 milioni nel 2020)*

Milano, 14 settembre 2021 – 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 2021.

L'attività turistico alberghiera è stata pesantemente condizionata dal perdurare dell'emergenza sanitaria connessa alla diffusione del COVID-19, che ha determinato una stasi dell'attività e quindi un forte calo del fatturato del Gruppo nella stagione invernale e durante tutto il periodo primaverile, sia verso le destinazioni estere, di proprietà e commercializzate, sia con riferimento alle destinazioni invernali italiane di proprietà. Tale situazione così critica ha imposto l'annullamento dei viaggi organizzati verso tutte le destinazioni nel mondo, in vendita dal settore Tour Operator, con partenze nel corso del periodo in esame e in parte del trimestre successivo.

Al 31 luglio 2021 I Grandi Viaggi ha registrato un fatturato di 12,37 milioni di Euro (19,13 milioni di Euro nel corrispondente periodo 2020). Il decremento è da imputarsi al blocco delle vendite del primo trimestre 2020/2021, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, ove tutti i settori di attività del Gruppo erano operativi.

Le strutture di proprietà italiane hanno scontato la mancata apertura invernale con totale azzeramento dei ricavi invernali, mentre le vendite relative alle strutture italiane estive di proprietà sono aumentate rispetto al precedente periodo di circa l'85%. Le strutture di proprietà estere hanno fatto registrare un decremento di circa il 78%. Per quanto riguarda i villaggi commercializzati, il fatturato ha registrato un decremento di circa il 97% rispetto al precedente periodo, a causa della pandemia Covid-19 e alla conseguente difficoltà nel viaggiare all'estero. Infine, il settore Tour Operator ha registrato un decremento del fatturato pari al 98% rispetto al periodo precedente, ripartito in pari percentuale tra tutte le destinazioni (Oriente, America e Canada, Africa e Sud Africa e Australia), incidendo in termini di costi sia sui servizi alberghieri che sul costo del volo.

L'EBITDA<sup>1</sup> è negativo per 3,5 milioni di Euro, in miglioramento rispetto ai -4,2 milioni di Euro del 31 luglio 2020, principalmente in conseguenza delle misure poste in essere dal Gruppo per il contenimento dei costi fissi. L'EBIT<sup>2</sup> fa registrare un risultato negativo per 6,66 milioni di Euro, anch'esso in miglioramento rispetto ai -7,48 milioni di Euro dello stesso periodo del 2020.

---

<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



Il risultato netto consolidato del periodo, negativo per 6,7 milioni di Euro, ha registrato un miglioramento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio (-7,6 milioni di Euro nel 2020).

Al 31 luglio 2021 la liquidità del Gruppo ammonta a 27,71 milioni di Euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 25,78 milioni di Euro, mentre quella a medio lungo termine risulta negativa per 5,89 milioni di Euro, con una posizione complessiva finanziaria netta positiva di 19,89 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 2021 |                                 | 31 ottobre 2020 |                                 |
|--|----------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|
|  | Totale         | di cui verso<br>parti correlate | Totale          | di cui verso<br>parti correlate |
| <b>ATTIVITA'</b>                                   |                |                                 |                 |                                 |
| <b>Attività correnti</b>                           | <b>35.055</b>  |                                 | <b>30.830</b>   |                                 |
| Disponibilità liquide ed equivalenti               | 27.709         |                                 | 26.246          |                                 |
| Crediti commerciali                                | 4.170          |                                 | 2.530           |                                 |
| Rimanenze  | 634            |                                 | 224             |                                 |
| Attività per imposte correnti                      | 1.572          |                                 | 1.113           |                                 |
| Altre attività correnti                            | 970            |                                 | 717             |                                 |
| <b>Attività non correnti</b>                       | <b>71.055</b>  | <b>88</b>                       | <b>71.098</b>   | <b>88</b>                       |
| Immobili, impianti e macchinari                    | 60.132         |                                 | 61.552          |                                 |
| Attività immateriali                               | 3.305          |                                 | 2.698           |                                 |
| Altre partecipazioni                               | 1              |                                 | 1               |                                 |
| Attività per imposte non correnti                  | 5.929          |                                 | 5.781           |                                 |
| Altre attività non correnti                        | 1.688          | 88                              | 1.066           | 88                              |
| <b>Totale attività</b>                             | <b>106.110</b> | <b>88</b>                       | <b>101.928</b>  | <b>88</b>                       |
| <b>PASSIVITA'</b>                                  |                |                                 |                 |                                 |
| <b>Passività correnti</b>                          | <b>30.272</b>  | <b>418</b>                      | <b>18.019</b>   | <b>423</b>                      |
| Passività finanziarie a breve termine              | 1.929          | 418                             | 2.504           | 423                             |
| Debiti commerciali                                 | 8.974          |                                 | 4.173           |                                 |
| Anticipi ed acconti                                | 10.275         |                                 | 8.362           |                                 |
| Passività per imposte correnti                     | 898            |                                 | 588             |                                 |
| Altre passività correnti                           | 8.196          |                                 | 2.392           |                                 |
| <b>Passività non correnti</b>                      | <b>15.851</b>  | <b>640</b>                      | <b>18.540</b>   | <b>942</b>                      |
| Passività finanziarie a lungo termine              | 5.886          | 640                             | 7.617           | 942                             |
| Fondi per rischi                                   | 1.754          |                                 | 1.619           |                                 |
| Fondi per benefici ai dipendenti                   | 794            |                                 | 850             |                                 |
| Anticipi ed acconti                                | 3.502          |                                 | 4.547           |                                 |
| Passività per imposte differite                    | 3.915          |                                 | 3.907           |                                 |
| <b>Totale passività</b>                            | <b>46.123</b>  |                                 | <b>36.559</b>   |                                 |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                            |                |                                 |                 |                                 |
| <b>Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo</b> | <b>58.014</b>  |                                 | <b>63.191</b>   |                                 |
| Capitale Sociale                                   | 42.969         |                                 | 42.969          |                                 |
| Riserva legale                                     | 1.920          |                                 | 1.920           |                                 |
| Azioni proprie                                     | -1.622         |                                 | -1.622          |                                 |
| Altre riserve                                      | 17.005         |                                 | 17.009          |                                 |
| Riserva di conversione                             | -553           |                                 | -1.866          |                                 |
| Utile/(perdite) portati a nuovo                    | 4.781          |                                 | 10.557          |                                 |
| Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo     | -6.486         |                                 | -5.776          |                                 |
| <b>Capitale e riserve di pertinenza di Terzi</b>   | <b>1.973</b>   |                                 | <b>2.178</b>    |                                 |
| Capitale e riserve di Terzi                        | 2.178          |                                 | 2.545           |                                 |
| Utili (perdite) d'esercizio di Terzi               | -205           |                                 | -367            |                                 |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                     | <b>59.987</b>  |                                 | <b>65.369</b>   |                                 |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>         | <b>106.110</b> |                                 | <b>101.928</b>  |                                 |



Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO   | 31 luglio 2021 |                              | 31 luglio 2020 |                              |
|---|----------------|------------------------------|----------------|------------------------------|
|   | Totale         | di cui verso parti correlate | Totale         | di cui verso parti correlate |
| <b>RICAVI</b>   |                |                              |                |                              |
| Ricavi della gestione caratteristica  | 12.368         |                              | 19.132         |                              |
| Altri ricavi  | 1.477          |                              | 940            |                              |
| <b>Totale ricavi</b>  | <b>13.845</b>  |                              | <b>20.072</b>  |                              |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>  |                |                              |                |                              |
| Costi per servizi turistici e alberghieri   | -8.491         |                              | -14.765        |                              |
| Commissioni ad agenzie di viaggio   | -620           |                              | -1.088         |                              |
| Altri costi per servizi   | -2.440         | -32                          | -2.521         | -32                          |
| Costi del personale   | -4.785         |                              | -4.935         |                              |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni   | -3.147         | -314                         | -3.271         | -317                         |
| Accantonamenti e altri costi operativi  | -1.020         |                              | -971           |                              |
| <b>Totale costi</b>   | <b>-20.503</b> |                              | <b>-27.551</b> |                              |
| <b>Risultato operativo</b>  | <b>-6.658</b>  |                              | <b>-7.479</b>  |                              |
| <b>PROVENTI (ONERI) FINANZIARI</b>  |                |                              |                |                              |
| Proventi finanziari   | 383            |                              | 255            |                              |
| Oneri finanziari  | -447           |                              | -343           |                              |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>  | <b>-6.722</b>  |                              | <b>-7.567</b>  |                              |
| Imposte sul reddito   | 31             |                              | -18            |                              |
| <b>Risultato netto da attività in funzionamento</b>   | <b>-6.691</b>  |                              | <b>-7.585</b>  |                              |
| <b>Risultato netto da attività destinate alla cessione</b>                                  |                |                              |                |                              |
| <b>Risultato netto di esercizio</b>   | <b>-6.691</b>  |                              | <b>-7.585</b>  |                              |
| <i>Di cui attribuibile a:</i>   |                |                              |                |                              |
| - Gruppo  | -6.486         |                              | -7.194         |                              |
| - Terzi   | -205           |                              | -391           |                              |
| <b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)</b> | <b>-0,14</b>   |                              | <b>-0,15</b>   |                              |
| <b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)</b>  | <b>-0,14</b>   |                              | <b>-0,15</b>   |                              |

Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO   | 31 luglio 2021 | 31 luglio 2020 | Variazione   |
|---|----------------|----------------|--------------|
| <b>Risultato del periodo</b>  | <b>-6.691</b>  | <b>-7.585</b>  | <b>894</b>   |
| <b>Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico</b>                                      |                |                |              |
| Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere  | 1.313          | 11             | 1.302        |
| <b>Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico</b>                                  |                |                |              |
| -Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti  | 23             | -4             | 27           |
| -Effetto fiscale  | -6             | -1             | -5           |
| - Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge - lordo          | 0              | -18            | 18           |
| - Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge -effetto imposte | 0              | 4              | -4           |
| <b>Totale conto economico complessivo</b>   | <b>-5.361</b>  | <b>-7.593</b>  | <b>2.233</b> |
| Attribuibile a :  |                |                |              |
| Gruppo  | -5.156         | -7.202         | 2.047        |
| Terzi   | -205           | -391           | 186          |

Valori espressi in migliaia di Euro

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO   | 31 luglio 2021 | 31 luglio 2020 |
|--|----------------|----------------|
| <b>Risultato netto di esercizio</b>  | <b>-6.691</b>  | <b>-7.585</b>  |
| Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi          | 3.148          | 2.954          |
| Svalutazione (adeguamento fondo) crediti                                   | 183            | 61             |
| Imposte correnti e differite   | -31            | 18             |
| Oneri Finanziari Netti   | 64             | 88             |
| Accantonamento fondi per rischi  | 291            | 26             |
| Variazione rimanenze   | -410           | -151           |
| Variazione crediti commerciali   | -1.823         | -993           |
| Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti  | -882           | -456           |
| Variazione anticipi e acconti  | 868            | 2.442          |
| Variazione debiti commerciali e diversi                                    | 4.801          | 1.016          |
| Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti | 6.830          | 169            |
| Imposte sul reddito pagate   | 0              | -292           |
| Variazione benefici ai dipendenti  | -56            | -144           |
| Variazione per pagamenti dei fondi per rischi                              | -45            | -21            |
| <b>Flusso di cassa netto da attività operativa</b>                         | <b>6.247</b>   | <b>-2.868</b>  |
| Investimenti netti:  |                |                |
| - attività immateriali   | -672           | 194            |
| - immobili, impianti e macchinari  | -1.663         | -850           |
| <b>Flusso di cassa netto da attività di investimento</b>                   | <b>-2.335</b>  | <b>-656</b>    |
| Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo                   | -1.731         | -1.547         |
| Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve                   | -575           | 579            |
| Interessi incassati  | 1              | 102            |
| Interessi pagati   | -144           | -225           |
| <b>Flusso di cassa netto da attività di finanziamento</b>                  | <b>-2.449</b>  | <b>-1.091</b>  |
| <b>Flusso di cassa netto del periodo</b>                                   | <b>1.463</b>   | <b>-4.615</b>  |
| <b>Disponibilità liquide a inizio periodo</b>                              | <b>26.246</b>  | <b>29.090</b>  |
| Differenza di conversione su disponibilità liquide                         | -              | 0              |
| <b>Disponibilità liquide a fine periodo</b>                                | <b>27.709</b>  | <b>24.475</b>  |

Valori espressi in migliaia di Euro

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA<br>CONSOLIDATA                       | 31 luglio 2021 |               |               | 31 ottobre 2020 |               |               | 31 luglio 2020 |               |               |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
|  | Correnti       | Non Correnti  | Totali        | Correnti        | Non Correnti  | Totali        | Correnti       | Non Correnti  | Totali        |
| Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie              | 27.709         |               | <b>27.709</b> | 26.246          |               | <b>26.246</b> | 24.475         |               | <b>24.475</b> |
| <b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>     | <b>27.709</b>  |               | <b>27.709</b> | <b>26.246</b>   |               | <b>26.246</b> | <b>24.475</b>  |               | <b>24.475</b> |
| Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie | 1.929          | 5.886         | <b>7.815</b>  | 2.517           | 7.617         | <b>10.134</b> | 3.385          | 3.058         | <b>6.443</b>  |
| <b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO</b>                           | <b>1.929</b>   | <b>5.886</b>  | <b>7.815</b>  | <b>2.517</b>    | <b>7.617</b>  | <b>10.134</b> | <b>3.385</b>   | <b>3.058</b>  | <b>6.443</b>  |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>                               | <b>25.780</b>  | <b>-5.886</b> | <b>19.894</b> | <b>23.729</b>   | <b>-7.617</b> | <b>16.112</b> | <b>21.090</b>  | <b>-3.058</b> | <b>18.032</b> |



Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO                  | 31 luglio 2021 |               | 31 luglio 2020 |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   |                | %             |                | %             |
| Ricavi della gestione caratteristica            | 12.368         | 100,00        | 19.132         | 100,00        |
| Commissioni ad agenzie di viaggio               | -620           | -5,01         | -1.088         | -5,69         |
| <b>VENDITE NETTE</b>                            | <b>11.748</b>  | <b>94,99</b>  | <b>18.044</b>  | <b>94,31</b>  |
| Altri ricavi                                    | 1.477          | 11,94         | 940            | 4,91          |
| <b>RICAVI NETTI PER IL GRUPPO</b>               | <b>13.225</b>  | <b>106,93</b> | <b>18.984</b>  | <b>99,23</b>  |
| Costi per servizi turistici e alberghieri       | -8.491         | -68,65        | -14.765        | -77,17        |
| Altri costi per servizi                         | -2.440         | -19,73        | -2.521         | -13,18        |
| Accantonamenti e altri costi operativi          | -1.020         | -8,25         | -971           | -5,08         |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>                          | <b>-11.951</b> | <b>-96,63</b> | <b>-18.257</b> | <b>-95,43</b> |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                          | <b>1.274</b>   | <b>10,30</b>  | <b>727</b>     | <b>3,80</b>   |
| Costi del personale                             |                |               |                |               |
| - a tempo determinato                           | -2.835         | -22,92        | -2.074         | -10,84        |
| - a tempo indeterminato                         | -1.950         | -15,77        | -2.861         | -14,95        |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA</b>         | <b>-3.511</b>  | <b>-28,39</b> | <b>-4.208</b>  | <b>-21,99</b> |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -3.147         | -25,44        | -3.271         | -17,10        |
| <b>RISULTATO OPERATIVO - EBIT</b>               | <b>-6.658</b>  | <b>-53,83</b> | <b>-7.479</b>  | <b>-39,09</b> |
| Proventi (oneri) finanziari netti               | -64            | -0,52         | -88            | -0,46         |
| <b>RISULTATO ORDINARIO</b>                      | <b>-6.722</b>  | <b>-54,35</b> | <b>-7.567</b>  | <b>-39,55</b> |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>            | <b>-6.722</b>  | <b>-54,35</b> | <b>-7.567</b>  | <b>-39,55</b> |
| Imposte sul reddito                             | 31             | 0,25          | -18            | -0,09         |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                          | <b>-6.691</b>  | <b>-54,10</b> | <b>-7.585</b>  | <b>-39,65</b> |
| - Gruppo  | -6.486         |               | -7.194         |               |
| - Terzi   | -205           |               | -391           |               |

Fine Comunicato n.0146-9

Numero di Pagine: 10