| Informazione Regolamentata n. 0146-12-2025 | Data/Ora Inizio Diffusione 17 Marzo 2025 15:03:33 | Euronext Milan |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| Societa' | : | I GRANDI VIAGGI |
| Identificativo Informazione Regolamentata | : | 202520 |
| Utenza - Referente | : | GRANDIVIN01 - Capanni Liliana Maria |
| Tipologia | : | REGEM |
| Data/Ora Ricezione | : | 17 Marzo 2025 15:03:33 |
| Data/Ora Inizio Diffusione | : | 17 Marzo 2025 15:03:33 |
| Oggetto | : | Approvazione da parte del CdA delle Informazioni Periodiche Aggiuntive al 31 gennaio 2025 |

*Testo del comunicato*

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

**Comunicato Stampa**

# I GRANDI VIAGGI
# approva i risultati del primo trimestre 2025

**RISULTATI CONSOLIDATI**
***Ricavi a € 8,44 milioni (7,15 milioni nel 2024)***
***EBITDA[1] a € -1,48 milioni (-0,83 milioni nel 2024)***
***EBIT[2] a € -2,18 milioni (-1,5 milioni nel 2024)***
***Risultato netto a € -2,12 milioni (-1,28 milioni nel 2024)***
***PFN[3] a € 20,43 milioni (18,26 milioni nel 2024)***

*Milano, 17 marzo 2025* – Si è riunito oggi, sotto la Presidenza di Luigi Maria Clementi, il Consiglio di amministrazione de I Grandi Viaggi S.p.A. che ha approvato i risultati del 1° trimestre (1° novembre 2024 – 31 gennaio 2025) e ha esaminato i risultati di Gruppo al 31 gennaio 2025.

Per una corretta lettura dei dati relativi al primo trimestre 2025 è opportuno ricordare che i dati sono solo parzialmente rappresentativi di una tendenza dell'intero esercizio per effetto della stagionalità che caratterizza il business del gruppo, in particolare per il settore villaggi di proprietà in Italia.

I ricavi della gestione caratteristica del Gruppo si sono attestati a 8,44 milioni di Euro, in rialzo del 18,10% rispetto ai 7,15 milioni di Euro del corrispondente periodo 2024. Il fatturato è da riferirsi per l'89% a vendite di destinazioni extraeuropee, delle quali il 77% è dato dalle vendite di soggiorni relative ai villaggi di proprietà esteri, rispettivamente Blue Bay Village in Kenya, Dongwe a Zanzibar e Cote d'Or e Chauve Souris a Seychelles. L' EBITDA è risultato negativo per -1,48 milioni di Euro contro i -0,83 milioni di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente a causa dell'effetto combinato dell'incremento dei costi per servizi turistici e del personale e del decremento della voce "altri ricavi".
La voce ammortamenti ammonta a 0,69 milioni di Euro e ha registrato un incremento di 0,03 milioni di Euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.
L'EBIT è negativo per -2,18 milioni di Euro contro gli -1,5 milioni del primo trimestre 2024.

Il risultato netto del periodo, al netto delle imposte differite, è negativo per 2,12 milioni di Euro (-1,28 milioni nel primo trimestre 2024) a causa della stagionalità del business, che vede il periodo estivo come il più rilevante per il Gruppo in termini di fatturato e di margine.

[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 e comprende l'ammontare della Polizza sottoscritta dalla Capogruppo per una migliore gestione della liquidità.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Al 31 gennaio 2025 la liquidità del Gruppo ammonta a 8,21 milioni di Euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 6,7 milioni di Euro, mentre quella complessiva è pari a 3,75 milioni di Euro. La posizione finanziaria netta, comprensiva delle attività finanziarie correnti e non correnti, risulta positiva per 20,43 milioni di Euro, in aumento di 2,17 milioni di Euro rispetto al 31 gennaio 2024.

Il Gruppo ha proseguito le proprie le azioni specifiche di marketing e fidelizzazione della clientela con offerte mirate, in supporto della rete di vendita, che opera capillarmente su tutto il territorio nazionale.

Il Gruppo sta attuando importanti campagne marketing rivolte sia al B2B che al B2C, per la promozione delle vendite dei prodotti di proprietà italiani ed esteri al fine di efficientarne i livelli occupazionali, in termini di tassi di riempimento delle medesime strutture, ponendo altrettanta attenzione alla vendita delle destinazioni in commercializzazione ubicate nei paesi extra europei e ai viaggi inerenti al settore del tour operator.
Riguardo alle campagne di marketing strategico effettuate sul territorio rivolte al B2B, ovvero alle agenzie di viaggio, queste stanno portando alla concretizzazione di risultati estremamente positivi per quanto attiene al segmento linea e Oceano Indiano, grazie anche alla nuova piattaforma di prenotazione dei viaggi inaugurata nel corso dell'esercizio e in dotazione anche alle agenzie di viaggio.
Per quanto concerne le campagne commerciali rivolte al B2C, ovvero al cliente finale, sta ottenendo esito positivo la campagna di prevendita delle strutture italiane promossa mediante un listino prezzi dedicato effettuato tramite "advance booking", rivolta principalmente alle strutture estate mare italiane e spinta anche dalle iniziative in atto tramite la campagna Marketing Cloud-CRM di Salesforces.

Al 12 marzo 2025, il volume complessivo delle vendite è pari a 25,67 milioni di Euro, di cui il 72% relativo ai prodotti italiani ed esteri di proprietà e 28% prodotti commercializzati e Tour Operator. Il volume delle vendite del corrispondente periodo precedente ammontava a 22,11 milioni di Euro (+ 16,09%).

L'andamento delle vendite invernali ha evidenziato una buona ripresa economica nel settore turistico. I dati delle vendite relative alla prossima stagione estiva confermano un buon interesse sia per le strutture di proprietà italiane che estere da parte della clientela, con un incremento delle vendite rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Le previsioni economiche per il 2025 del settore turistico, pur emergendo ancora elementi di incertezza correlati alla situazione sociopolitica internazionale, evidenziano in ogni caso una miglior propensione alla spesa per le vacanze da parte della nostra clientela, con una pianificazione ed una scelta programmata delle offerte qualitativamente e finanziariamente più vantaggiose. In questo scenario il Gruppo si pone l'obiettivo di raggiungere un risultato economico positivo.

****

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott.ssa Valeria Motta, 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**
**Investor Relator**
**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*

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

| SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA | 31 gennaio 2025 | | 31 ottobre 2024 | |
|---|---|---|---|---|
| | Totale | di cui verso parti correlate | Totale | di cui verso parti correlate |
| **ATTIVITA'** | | | | |
| **Attività correnti** | **19.018** | | **25.130** | |
| Disponibilità liquide ed equivalenti | 8.213 | | 14.755 | |
| Crediti commerciali | 1.843 | | 2.006 | |
| Rimanenze | 460 | | 381 | |
| Attività finanziarie correnti | 4.000 | | 4.000 | |
| Attività per imposte correnti | 1.444 | | 1.102 | |
| Altre attività correnti | 3.058 | | 2.886 | |
| **Attività non correnti** | **79.323** | | **79.576** | |
| Immobili, impianti e macchinari | 59.231 | 2.231 | 59.768 | 2.342 |
| Attività immateriali | 1.905 | | 1.828 | |
| Altre partecipazioni | 1 | | 1 | |
| Attività finanziarie non correnti | 12.683 | | 12.335 | |
| Attività per imposte non correnti | 4.927 | | 4.927 | |
| Altre attività non correnti | 576 | 123 | 717 | 123 |
| **Totale attività** | **98.341** | | **104.706** | |
| **PASSIVITA'** | | | | |
| **Passività correnti** | **18.618** | | **22.005** | |
| Passività finanziarie a breve termine | 1.515 | 420 | 1.511 | 417 |
| Debiti commerciali | 4.928 | | 9.946 | |
| Anticipi ed acconti | 6.717 | | 5.126 | |
| Passività per imposte correnti | 723 | | 1.147 | |
| Altre passività correnti | 4.735 | | 4.275 | |
| **Passività non correnti** | **10.464** | | **11.404** | |
| Passività finanziarie a lungo termine | 2.949 | 1.828 | 3.321 | 1.934 |
| Fondi per rischi | 1.656 | | 1.643 | |
| Fondi per benefici ai dipendenti | 683 | | 694 | |
| Anticipi ed acconti | 1.466 | | 2.055 | |
| Passività per imposte differite | 3.710 | | 3.691 | |
| **Totale passività** | **29.082** | | **33.409** | |
| **PATRIMONIO NETTO** | | | | |
| **Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo** | **66.942** | | **68.899** | |
| Capitale Sociale | 42.969 | | 42.969 | |
| Riserva legale | 2.156 | | 2.156 | |
| Azioni proprie | -1.622 | | -1.622 | |
| Altre riserve | 16.956 | | 16.955 | |
| Riserva di conversione | -183 | | -266 | |
| Utile/(perdite) portati a nuovo | 8.707 | | 5.626 | |
| Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo | -2.041 | | 3.081 | |
| **Capitale e riserve di pertinenza di Terzi** | **2.317** | | **2.398** | |
| Capitale e riserve di Terzi | 2.398 | | 2.192 | |
| Utili (perdite) d' esercizio di Terzi | -81 | | 206 | |
| **Totale patrimonio netto** | **69.259** | | **71.297** | |
| **Totale passività e patrimonio netto** | **98.341** | | **104.706** | |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | 31 gennaio 2025 | | 31 gennaio 2024 | |
|---|---|---|---|---|
| | Totale | di cui verso parti correlate | Totale | di cui verso parti correlate |
| **RICAVI** | | | | |
| Ricavi della gestione caratteristica | 8.442 | | 7.148 | |
| Altri ricavi | 221 | | 371 | |
| **Totale ricavi** | **8.663** | | **7.519** | |
| **COSTI OPERATIVI** | | | | |
| Costi per servizi turistici e alberghieri | -6.380 | | -4.909 | |
| Commissioni ad agenzie di viaggio | -327 | | -305 | |
| Altri costi per servizi | -944 | -12 | -907 | -11 |
| Costi del personale | -2.037 | | -1.764 | |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -696 | -122 | -670 | -100 |
| Accantonamenti e altri costi operativi | -455 | | -467 | |
| **Totale costi** | **-10.839** | | **-9.023** | |
| **Risultato operativo** | **-2.176** | | **-1.504** | |
| **PROVENTI (ONERI) FINANZIARI** | | | | |
| Proventi finanziari | 192 | | 281 | |
| Oneri finanziari | -160 | | -73 | |
| **Risultato prima delle imposte** | **-2.144** | | **-1.296** | |
| Imposte sul reddito | 22 | | 16 | |
| **Risultato netto da attività in funzionamento** | **-2.122** | | **-1.280** | |
| **Risultato netto da attività destinate alla cessione** | | | | |
| **Risultato netto di esercizio** | **-2.122** | | **-1.280** | |
| *Di cui attribuibile a:* | | | | |
| *- Gruppo* | *-2.041* | | *-1.179* | |
| *- Terzi* | *-81* | | *-101* | |
| **Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)** | **-0,04** | | **-0,02** | |
| **Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)** | **-0,04** | | **-0,02** | |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO | 31 gennaio 2025 | 31 gennaio 2024 | Variazione |
|---|---|---|---|
| **Risultato del periodo** | **-2.122** | **-1.280** | **-842** |
| **Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico** | | | |
| Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere | 83 | -212 | 295 |
| **Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico** | | | |
| -Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti | 1 | 3 | -2 |
| -Effetto fiscale | 0 | 1 | -1 |
| **Totale altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali** | **84** | **-208** | **292** |
| **Totale conto economico complessivo** | **-2.038** | **-1.488** | **-550** |
| Attribuibile a : | | | |
| Gruppo | -1.957 | -1.387 | -571 |
| Terzi | -81 | -101 | 20 |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO | 31 gennaio 2025 | 31 gennaio 2024 |
|---|---|---|
| **Risultato netto di esercizio** | **-2.122** | **-1.280** |
| Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni | 696 | 670 |
| Svalutazione(Adeguamento fondo) crediti | 0 | 0 |
| Imposte correnti e differite | 22 | -16 |
| (Proventi)/Oneri Finanziari Netti | -29 | -208 |
| Accantonamenti per fondi per rischi | 36 | 8 |
| Variazione rimanenze | -79 | -67 |
| Variazione crediti commerciali | 160 | -548 |
| Variazione altre attività ed attività per imposte correnti, non correnti e anticipate | -395 | -573 |
| Variazione anticipi e acconti | 1.002 | 565 |
| Variazione debiti commerciali | -4.925 | -2.066 |
| Variazione altre passività e passività per imposte correnti e differite | 75 | 1.236 |
| Imposte sul reddito pagate | 0 | 0 |
| Variazione benefici ai dipendenti | -10 | 2 |
| Utilizzi/rilasci fondi per rischi | -23 | -27 |
| **Flusso di cassa netto da attività operativa** | **-5.592** | **-2.304** |
| Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali | -104 | -38 |
| Cessioni di immobilizzazioni immateriali | 0 | 1 |
| Investimenti netti in immobilizzazioni materiali | -142 | -266 |
| Cessioni di immobilizzazioni materiali | 0 | 5 |
| Variazione Crediti finanziari correnti e non correnti | -405 | -343 |
| Prezzo pagato per acquisizione | 0 | 0 |
| **Flusso di cassa netto da attività di investimento** | **-651** | **-641** |
| Accensione finanziamenti | | |
| Rimborsi di finanziamenti | -231 | -375 |
| Accensione debiti per leasing | 0 | 24 |
| Rimborso debiti per leasing | -157 | -162 |
| Interessi (pagati) incassati | 89 | 67 |
| **Flusso di cassa netto da attività di finanziamento** | **-299** | **-446** |
| **Flusso di cassa netto del periodo** | **-6.542** | **-3.391** |
| **Disponibilità liquide a inizio periodo** | **14.755** | **12.645** |
| Differenza di conversione su disponibilità liquide | - | - |
| **Disponibilità liquide a fine periodo** | **8.213** | **9.254** |

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA | 31 gennaio 2025 | | | 31 ottobre 2024 | | | 31 gennaio 2024 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Correnti | Non Correnti | Totali | Correnti | Non Correnti | Totali | Correnti | Non Correnti | Totali |
| Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie | 8.213 | | 8.213 | 14.755 | | 14.755 | 9.255 | | 9.255 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE | 8.213 | | 8.213 | 14.755 | | 14.755 | 9.255 | | 9.255 |
| Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie | 1.515 | 2.949 | 4.464 | 1.511 | 3.321 | 4.832 | 1.249 | 2.082 | 3.331 |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO | 1.515 | 2.949 | 4.464 | 1.511 | 3.321 | 4.832 | 1.249 | 2.082 | 3.331 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 6.698 | -2.949 | 3.749 | 13.244 | -3.321 | 9.923 | 8.006 | -2.082 | 5.924 |

*** La posizione finanziaria netta - ESMA è determinata secondo quanto previsto dalla comunicazione CONSOB DEM/6064293 del 28 luglio 2006, come modificata dalla comunicazione CONSOB n. 5/21 del 29 aprile 2021 e in conformità con le Raccomandazioni ESMA contenute negli orientamenti 32-382-1138 del 4 marzo 2021.**

Valori espressi in migliaia di Euro

| | 31 gennaio 2025 | 31 ottobre 2024 | 31 gennaio 2024 |
|---|---|---|---|
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 3.749 | 9.923 | 5.924 |
| CREDITI PER ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE TERMINE | 4.000 | 4.000 | - |
| CREDITI PER ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE A LUNGO TERMINE | 12.683 | 12.335 | 12.335 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IGV** | 20.432 | 26.258 | 18.259 |

****La posizione finanziaria netta - IGV così come monitorata dal management del Gruppo. Tale indicatore si differenzia rispetto alla Posizione finanziaria netta - ESMA per l'inclusione del valore attualizzato dell'attività finanziaria.**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 31 gennaio 2025 | % | 31 gennaio 2024 | % |
|---|---|---|---|---|
| Ricavi della gestione caratteristica | 8.442 | 100,00 | 7.148 | 100,00 |
| Commissioni ad agenzie di viaggio | -327 | -3,87 | -305 | -4,27 |
| **VENDITE NETTE** | **8.115** | **96,13** | **6.843** | **95,73** |
| Altri ricavi | 221 | 2,61 | 371 | 5,19 |
| **RICAVI NETTI PER IL GRUPPO** | **8.336** | **98,74** | **7.213** | **100,91** |
| Costi per servizi turistici e alberghieri | -6.380 | -75,57 | -4.909 | -68,67 |
| Altri costi per servizi | -944 | -11,18 | -907 | -12,69 |
| Accantonamenti e altri costi operativi | -455 | -5,39 | -467 | -6,54 |
| **COSTI OPERATIVI** | **-7.779** | **-92,15** | **-6.284** | **-87,91** |
| **VALORE AGGIUNTO** | **557** | **6,60** | **930** | **13,01** |
| Costi del personale | | | | |
| - a tempo determinato | -445 | -5,27 | -347 | -4,86 |
| - a tempo indeterminato | -1.592 | -18,86 | -1.417 | -19,82 |
| **MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA** | **-1.480** | **-17,53** | **-834** | **-11,67** |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -696 | -8,24 | -670 | -9,37 |
| **RISULTATO OPERATIVO - EBIT** | **-2.176** | **-25,78** | **-1.504** | **-21,05** |
| Proventi (oneri) finanziari netti | 32 | 0,38 | 208 | 2,91 |
| **RISULTATO ORDINARIO** | **-2.144** | **-25,40** | **-1.296** | **-18,13** |
| **RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE** | **-2.144** | **-25,40** | **-1.296** | **-18,13** |
| Imposte sul reddito | 22 | 0,26 | 16 | 0,22 |
| **RISULTATO NETTO** | **-2.122** | **-25,14** | **-1.280** | **-17,91** |
| ***- Gruppo*** | ***-2.041*** | | ***-1.179*** | |
| ***- Terzi*** | ***-81*** | | ***-101*** | |

| | |
|---|---|
| Fine Comunicato n.0146-12-2025 | Numero di Pagine: 11 |