



## Comunicato Stampa

# I GRANDI VIAGGI approva i risultati del primo trimestre 2021

### RISULTATI CONSOLIDATI

**Ricavi a €0,85 milioni (10,8 milioni nel 2020)**

**EBITDA<sup>1</sup> a €-1,16 milioni (-0,26 milioni nel 2020)**

**EBIT<sup>2</sup> a €-2,18 milioni (-1,4 milioni nel 2020)**

**Risultato netto a €-2,3 milioni (-1,2 milioni nel 2020)**

**PFN<sup>3</sup> a €14,2 milioni (17,1 milioni nel 2020)**

Milano, 11 marzo 2021 – Si è riunito oggi in teleconferenza, sotto la Presidenza di Luigi Clementi, il Consiglio di Amministrazione de I Grandi Viaggi S.p.A. che ha approvato i risultati del 1° trimestre (1 novembre 2020 – 31 gennaio 2021) e ha esaminato i risultati di Gruppo al 31 gennaio 2021.

Per una corretta lettura dei dati relativi al primo trimestre 2021 è opportuno ricordare che essi non sono comparabili con i dati relativi al primo trimestre 2020, in conseguenza delle misure di contenimento della pandemia COVID 19 che vietano tutt'ora la possibilità di viaggiare per scopi turistici, oltre ad essere 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. Nell'ultimo periodo, peraltro, le ulteriori varianti del contagio hanno creato ulteriore titubanza in relazione agli spostamenti senza rischi verso le destinazioni turistiche, anche nazionali.

L' EBITDA è risultato negativo per 1,16 milioni di Euro contro i -0,26 milioni di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente, a causa del minor fatturato determinato dalla diffusione della pandemia. L'EBIT è negativo per 2,2 milioni di Euro contro i -1,4 milioni del primo trimestre 2020.

Il risultato netto del periodo al netto delle imposte differite, negativo per 2,3 milioni di Euro a causa della stagionalità, è peggiorato rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio di circa 1,2 milione di Euro.

I ricavi si sono attestati a 0,85 milioni di Euro (10,8 milioni di Euro nel corrispondente periodo 2020).

Al 31 gennaio 2021 la liquidità del Gruppo ammonta a 22,9 milioni di Euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 21,2 milioni di Euro, mentre quella

<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



complessiva risulta positiva per 14,2 milioni di Euro. Rispetto al 31 gennaio 2020 la posizione finanziaria netta è diminuita di 2,9 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.

**I Grandi Viaggi**  
**Amministrazione**  
**Liliana M. Capanni**  
Tel.: +39.02.29046441  
Fax: +39.02.29046454  
[liliana.capanni@igrandiviaggi.it](mailto:liliana.capanni@igrandiviaggi.it)

**Ad Hoc Communication Advisors**  
**Ufficio Stampa**  
**Valentina Zanotto**  
Tel.: +39.02.7606741  
Fax: +39.02.76017251  
[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 FINANZIARIA CONSOLIDATA	31 gennaio 2021		31 ottobre 2020	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
<b>ATTIVITA'</b>				
<b>Attività correnti</b>	<b>29.363</b>		<b>30.830</b>	
Disponibilità liquide ed equivalenti	22.886		26.246	
Crediti commerciali	2.146		2.530	
Rimanenze	210		224	
Attività per imposte correnti	1.235		1.113	
Altre attività correnti	2.886		717	
<b>Attività non correnti</b>	<b>70.386</b>	<b>88</b>	<b>71.098</b>	<b>88</b>
Immobili, impianti e macchinari	60.714		61.552	
Attività immateriali	2.480		2.698	
Altre partecipazioni	1		1	
Attività per imposte non correnti	5.781		5.781	
Altre attività non correnti	1.410	88	1.066	88
<b>Totale attività</b>	<b>99.749</b>	<b>88</b>	<b>101.928</b>	<b>88</b>
<b>PASSIVITA'</b>				
<b>Passività correnti</b>	<b>17.360</b>	<b>416</b>	<b>18.019</b>	<b>423</b>
Passività finanziarie a breve termine	1.664	416	2.504	423
Debiti commerciali	2.785		4.173	
Anticipi ed acconti	9.465		8.362	
Passività per imposte correnti	711		588	
Altre passività correnti	2.735		2.392	
<b>Passività non correnti</b>	<b>16.802</b>	<b>850</b>	<b>18.540</b>	<b>942</b>
Passività finanziarie a lungo termine	6.997	850	7.617	942
Fondi per rischi	1.582		1.619	
Fondi per benefici ai dipendenti	784		850	
Anticipi ed acconti	3.565		4.547	
Passività per imposte differite	3.874		3.907	
<b>Totale passività</b>	<b>34.162</b>		<b>36.559</b>	
<b>PATRIMONIO NETTO</b>				
<b>Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo</b>	<b>63.504</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	17.009		17.009	
Riserva di conversione	-1.944		-1.866	
Utile/(perdite) portati a nuovo	7.376		10.557	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-2.204		-5.776	
<b>Capitale e riserve di pertinenza di Terzi</b>	<b>2.083</b>		<b>2.178</b>	
Capitale e riserve di Terzi	2.178		2.545	
Utili (perdite) d'esercizio di Terzi	-95		-367	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>65.587</b>		<b>65.369</b>	
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>99.749</b>		<b>101.928</b>	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31 gennaio 2021		31 gennaio 2020	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
<b>RICAVI</b>				
Ricavi della gestione caratteristica	850		10.801	
Altri ricavi	753		291	
<b>Totale ricavi</b>	<b>1.603</b>		<b>11.092</b>	
<b>COSTI OPERATIVI</b>				
Costi per servizi turistici e alberghieri	-1.204		-7.567	
Commissioni ad agenzie di viaggio	-4		-647	
Altri costi per servizi	-739	-11	-873	-116
Costi del personale	-654		-1.783	
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-1.024	-104	-1.127	
Accantonamenti e altri costi operativi	-160		-481	
<b>Totale costi</b>	<b>-3.785</b>		<b>-12.478</b>	
<b>Risultato operativo</b>	<b>-2.182</b>		<b>-1.386</b>	
<b>PROVENTI (ONERI) FINANZIARI</b>				
Proventi finanziari	7		268	0
Oneri finanziari	-147		-74	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>-2.322</b>		<b>-1.192</b>	<b>0</b>
Imposte sul reddito	23		-6	
<b>Risultato netto da attività in funzionamento</b>	<b>-2.299</b>		<b>-1.198</b>	
<b>Risultato netto da attività destinate alla cessione</b>				
<b>Risultato netto di esercizio</b>	<b>-2.299</b>		<b>-1.198</b>	
<i>Di cui attribuibile a:</i>				
- Gruppo	-2.204		-1.198	
- Terzi	-95		0	
<b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)</b>	<b>-0,05</b>		<b>-0,03</b>	
<b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)</b>	<b>-0,05</b>		<b>-0,03</b>	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 gennaio 2021	31 gennaio 2020	Variazione
<b>Risultato del periodo</b>	<b>-2.299</b>	<b>-1.198</b>	<b>-1.101</b>
<b>Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico</b>			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	-79	-321	243
<b>Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico</b>			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	9	-30	39
-Effetto fiscale	-2	7	-9
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge - lordo	0	16	-16
- 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>-2.371</b>	<b>-1.530</b>	<b>-841</b>
Attribuibile a :			
Gruppo	-2.276	-1.417	-859
Terzi	-95	-113	18

Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 gennaio 2021			31 ottobre 2020			31 gennaio 2020		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	22.886		22.886	26.246		26.246	24.785	0	24.785
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>22.886</b>		<b>22.886</b>	<b>26.246</b>		<b>26.246</b>	<b>24.785</b>		<b>24.785</b>
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	1.664	6.997	8.661	2.517	7.617	10.134	3.961	3.681	7.642
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO</b>	<b>1.664</b>	<b>6.997</b>	<b>8.661</b>	<b>2.517</b>	<b>7.617</b>	<b>10.134</b>	<b>3.961</b>	<b>3.681</b>	<b>7.642</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>21.222</b>	<b>-6.997</b>	<b>14.225</b>	<b>23.729</b>	<b>-7.617</b>	<b>16.112</b>	<b>20.824</b>	<b>-3.681</b>	<b>17.143</b>

Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 gennaio 2021	31 gennaio 2020
<b>Risultato netto di esercizio</b>	<b>-2.299</b>	<b>-1.198</b>
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	1.024	1.046
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	8	18
Imposte correnti e differite	-23	6
Oneri Finanziari Netti	140	-194
Accantonamento fondi per rischi	8	20
Variazione rimanenze	14	-73
Variazione crediti commerciali	376	-533
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	-2.635	-1.601
Variazione anticipi e acconti	121	1.435
Variazione debiti commerciali e diversi	-1.388	-2.412
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti	489	750
Imposte sul reddito pagate	0	-542
Variazione benefici ai dipendenti	-66	-79
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-45	-77
<b>Flusso di cassa netto da attività operativa</b>	<b>-4.276</b>	<b>-3.434</b>
Investimenti netti:		
- attività immateriali	203	556
- immobili, impianti e macchinari	1.127	-2.053
- acquisto rami d'azienda e partecipazioni	-	0
<b>Flusso di cassa netto da attività di investimento</b>	<b>1.330</b>	<b>-1.497</b>
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	142	-117
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	-356	829
Interessi incassati	1	6
Interessi pagati	-201	-93
Pagamento dividendi	-	0
<b>Flusso di cassa netto da attività di finanziamento</b>	<b>-414</b>	<b>625</b>
<b>Flusso di cassa netto del periodo</b>	<b>-3.360</b>	<b>-4.306</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio periodo</b>	<b>26.246</b>	<b>29.090</b>
Differenza di conversione su disponibilità liquide	-	1
<b>Disponibilità liquide a fine periodo</b>	<b>22.886</b>	<b>24.785</b>



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 gennaio 2021		31 gennaio 2020	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	850	100,00	10.801	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-4	-0,47	-647	-5,99
<b>VENDITE NETTE</b>	<b>846</b>	<b>99,53</b>	<b>10.154</b>	<b>94,01</b>
Altri ricavi	753	88,59	291	2,69
<b>RICAVI NETTI PER IL GRUPPO</b>	<b>1.599</b>	<b>188,12</b>	<b>10.445</b>	<b>96,70</b>
Costi per servizi turistici e alberghieri	-1.204	-141,65	-7.567	-70,06
Altri costi per servizi	-739	-86,94	-873	-8,08
Accantonamenti e altri costi operativi	-160	-18,82	-481	-4,45
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-2.103</b>	<b>-247,41</b>	<b>-8.921</b>	<b>-82,59</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>-504</b>	<b>-59,29</b>	<b>1.524</b>	<b>14,11</b>
Costi del personale				
- a tempo determinato	-111	-13,00	-434	-4,02
- a tempo indeterminato	-544	-63,95	-1.349	-12,49
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA</b>	<b>-1.158</b>	<b>-136,25</b>	<b>-259</b>	<b>-2,40</b>
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-1.024	-120,47	-1.127	-10,43
<b>RISULTATO OPERATIVO - EBIT</b>	<b>-2.182</b>	<b>-256,72</b>	<b>-1.386</b>	<b>-12,83</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	-140	-16,47	194	1,80
<b>RISULTATO ORDINARIO</b>	<b>-2.322</b>	<b>-273,19</b>	<b>-1.192</b>	<b>-11,04</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>-2.322</b>	<b>-273,19</b>	<b>-1.192</b>	<b>-11,04</b>
Imposte sul reddito	23	2,71	-6	-0,06
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>-2.299</b>	<b>-270,49</b>	<b>-1.198</b>	<b>-11,09</b>
- Gruppo	-2.204		-1.085	
- Terzi	-95		-113	