



## Comunicato Stampa

# I GRANDI VIAGGI approva i risultati del primo trimestre 2022

### RISULTATI CONSOLIDATI

**Ricavi a €3,93 milioni (0,85 milioni nel 2021)**

**EBITDA<sup>1</sup> a €-0,71 milioni (-1,16 milioni nel 2021)**

**EBIT<sup>2</sup> a €-1,79 milioni (-2,18 milioni nel 2021)**

**Risultato netto a €-1,86 milioni (-2,3 milioni nel 2021)**

**PFN<sup>3</sup> a €15,3 milioni (14,2 milioni nel 2021)**

Milano, 15 marzo 2022 – Si è riunito oggi in teleconferenza, sotto la Presidenza di Luigi M. Clementi, il Consiglio di Amministrazione de I Grandi Viaggi S.p.A. che ha approvato i risultati del 1° trimestre (1 novembre 2021 – 31 gennaio 2022) e ha esaminato i risultati di Gruppo al 31 gennaio 2022.

Per una corretta lettura dei dati relativi al primo trimestre 2022 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. L'apertura dei cosiddetti corridoi turistici *Covid free* verso alcune mete turistiche nell'Oceano Indiano, in particolare, ha permesso di poter contenere, anche se solo in minima parte, gli effetti del perdurare delle restrizioni imposte dal Ministero della Salute per il contenimento dei contagi Covid 19 che hanno pressoché bloccato le vendite verso le destinazioni internazionali non incluse nei corridoi turistici *Covid free*.

La stagione invernale italiana è stata colpita duramente dal Covid 19 che, con la variante Omicron ha imperversato durante il periodo di Natale e Capodanno.

L' EBITDA è risultato negativo per 0,71 milioni di Euro contro i -1,16 milioni di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente, dovuto al maggior fatturato determinato principalmente dalle vendite dirette effettuate dalle strutture di proprietà estere e dall'avvio dei corridoi turistici *Covid free*. L'EBIT è negativo per 1,79 milioni di Euro contro i -2,2 milioni del primo trimestre 2021.

Il risultato netto del periodo al netto delle imposte differite, negativo per 1,86 milioni di Euro a causa della stagionalità, è migliorato rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio di circa 0,4 milioni di Euro.

I ricavi si sono attestati a 3,93 milioni di Euro (0,85 milioni di Euro nel corrispondente periodo 2021).

---

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



Al 31 gennaio 2022 la liquidità del Gruppo ammonta a 10,3 milioni di Euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 8,04 milioni di Euro, mentre quella complessiva IGV risulta positiva per 15,3 milioni di Euro, comprensiva del valore investito di 12 milioni di Euro, a tutela e miglior gestione della liquidità del Gruppo. Rispetto al 31 gennaio 2021 la posizione finanziaria netta IGV è aumentata di 1,1 milioni di Euro.

Dallo scorso 1 marzo 2022 sono cessate le misure previste dalle varie ordinanze del Ministro della Salute emanate dal settembre 2021 al gennaio 2022, in ossequio alle indicazioni Ue in materia di abrogazione di disposizioni normative e regolamentari, che ponevano il divieto di spostamento.

Il mercato turistico ha quindi iniziato a dare segnali di risveglio, successivamente frenati dal conflitto russo ucraino e dalle ripercussioni sull'economia dei prezzi dell'energia.

Il Gruppo ha, quindi, sviluppato importanti campagne di marketing e pubblicità per sostenere quanto più possibile la vendita dei prodotti italiani. Ad oggi le vendite ammontano a 10,6 milioni di Euro, di cui il 60% relativo ai prodotti italiani.

In considerazione della situazione sopra descritta, al momento è difficile formulare una previsione degli impatti economici sul bilancio che chiuderà al 31 ottobre 2022.

L'obiettivo della società è comunque quello di raggiungere un equilibrio finanziario.

\*\*\*\*

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 2022		31 ottobre 2021	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
<b>ATTIVITA'</b>				
<b>Attività correnti</b>	<b>13.673</b>		<b>30.372</b>	
Disponibilità liquide ed equivalenti	10.306		26.262	
Crediti commerciali	1.676		1.526	
Rimanenze	285		246	
Attività per imposte correnti	1.127		960	
Altre attività correnti	279		1.378	
<b>Attività non correnti</b>	<b>80.169</b>		<b>69.370</b>	
Immobili, impianti e macchinari	58.244		59.107	
Attività immateriali	3.139		3.092	
Altre partecipazioni	1		1	
Attività finanziarie non correnti	12.000		0	
Attività per imposte non correnti	6.049		6.049	
Altre attività non correnti	736	88	1.121	88
<b>Totale attività</b>	<b>93.842</b>		<b>99.742</b>	
<b>PASSIVITA'</b>				
<b>Passività correnti</b>	<b>17.633</b>		<b>20.125</b>	
Passività finanziarie a breve termine	2.266	445	2.256	449
Debiti commerciali	3.636		5.823	
Anticipi ed acconti	8.895		9.402	
Passività per imposte correnti	697		834	
Altre passività correnti	2.139		1.810	
<b>Passività non correnti</b>	<b>13.656</b>		<b>15.326</b>	
Passività finanziarie a lungo termine	4.719	433	5.463	504
Fondi per rischi	1.812		1.797	
Fondi per benefici ai dipendenti	749		791	
Anticipi ed acconti	2.819		3.707	
Passività per imposte differite	3.557		3.568	
<b>Totale passività</b>	<b>31.289</b>		<b>35.451</b>	
<b>PATRIMONIO NETTO</b>				
<b>Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo</b>	<b>60.418</b>		<b>62.058</b>	
Capitale Sociale	42.969		42.969	
Riserva legale	1.920		1.920	
Azioni proprie	-1.622		-1.622	
Altre riserve	17.018		17.018	
Riserva di conversione	-1.874		-1.542	
Utile/(perdite) portati a nuovo	3.764		4.781	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-1.757		-1.466	
<b>Capitale e riserve di pertinenza di Terzi</b>	<b>2.135</b>		<b>2.233</b>	
Capitale e riserve di Terzi	2.234		2.178	
Utili (perdite) d' esercizio di Terzi	-99		55	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>62.553</b>		<b>64.291</b>	
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>93.842</b>		<b>99.742</b>	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31 gennaio 2022		31 gennaio 2021	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
<b>RICAVI</b>				
Ricavi della gestione caratteristica	3.927		850	
Altri ricavi	1.126		753	
<b>Totale ricavi</b>	<b>5.053</b>		<b>1.603</b>	
<b>COSTI OPERATIVI</b>				
Costi per servizi turistici e alberghieri	-3.035		-1.204	
Commissioni ad agenzie di viaggio	-159		-4	
Altri costi per servizi	-788	-10	-739	-11
Costi del personale	-1.302		-654	
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-1.079	-103	-1.024	-104
Accantonamenti e altri costi operativi	-476		-160	
<b>Totale costi</b>	<b>-6.839</b>		<b>-3.785</b>	
<b>Risultato operativo</b>	<b>-1.786</b>		<b>-2.182</b>	
<b>PROVENTI (ONERI) FINANZIARI</b>				
Proventi finanziari	102		7	
Oneri finanziari	-195		-147	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>-1.879</b>		<b>-2.322</b>	
Imposte sul reddito	23		23	
<b>Risultato netto da attività in funzionamento</b>	<b>-1.856</b>		<b>-2.299</b>	
<b>Risultato netto da attività destinate alla cessione</b>				
<b>Risultato netto di esercizio</b>	<b>-1.856</b>		<b>-2.299</b>	
<i>Di cui attribuibile a:</i>				
- Gruppo	-1.757		-2.204	
- Terzi	-99		-95	
<b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)</b>	<b>-0,04</b>		<b>-0,05</b>	
<b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)</b>	<b>-0,04</b>		<b>-0,05</b>	

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 gennaio 2022	31 gennaio 2021	Variazione
<b>Risultato del periodo</b>	<b>-1.856</b>	<b>-2.299</b>	<b>443</b>
<b>Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico</b>			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	-332	-79	-253
<b>Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico</b>			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	0	9	-9
-Effetto fiscale	0	-2	2
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge - lordo	0	0	0
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge -effetto imposte	0	0	0
<b>Totale altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali</b>	<b>-332</b>	<b>-72</b>	<b>-260</b>
<b>Totale conto economico complessivo</b>	<b>-2.188</b>	<b>-2.371</b>	<b>183</b>
Attribuibile a :			
Gruppo	-2.089	-2.276	187
Terzi	-99	-95	-4



Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 gennaio 2022			31 ottobre 2021			31 gennaio 2021		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	10.306	0	10.306	26.262		26.262	22.886		22.886
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>10.306</b>	<b>0</b>	<b>10.306</b>	<b>26.262</b>		<b>26.262</b>	<b>22.886</b>		<b>22.886</b>
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	2.266	4.719	6.985	2.256	5.463	7.719	1.664	6.997	8.661
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO</b>	<b>2.266</b>	<b>4.719</b>	<b>6.985</b>	<b>2.256</b>	<b>5.463</b>	<b>7.719</b>	<b>1.664</b>	<b>6.997</b>	<b>8.661</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA*</b>	<b>8.040</b>	<b>-4.719</b>	<b>3.321</b>	<b>24.006</b>	<b>-5.463</b>	<b>18.543</b>	<b>21.222</b>	<b>-6.997</b>	<b>14.225</b>

\* 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.

	31 gennaio 2022	31 ottobre 2021	31 gennaio 2021
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>3.321</b>	<b>18.543</b>	<b>14.225</b>
<b>CREDITI PER ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE A LUNGO TERMINE</b>	<b>12.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IG V**</b>	<b>15.321</b>	<b>18.543</b>	<b>14.225</b>

\*\*La posizione finanziaria netta - IG V così come monitorato dal management del Gruppo. Tale indicatore si differenzia rispetto alla Posizione finanziaria netta - ESMA per l'inclusione del fair value dell'attività finanziaria.



Valori espressi in migliaia di Euro

<b>RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO</b>	<b>31 gennaio 2022</b>	<b>31 gennaio 2021</b>
<b>Risultato netto di esercizio</b>	<b>-1.856</b>	<b>-2.299</b>
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	1.078	1.024
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	10	8
Imposte correnti e differite	-23	-23
Oneri Finanziari Netti	93	140
Accantonamento fondi per rischi	0	8
Variazione rimanenze	-39	14
Variazione crediti commerciali	-160	376
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	908	-2.635
Variazione anticipi e acconti	-1.395	121
Variazione debiti commerciali e diversi	-1.602	-1.388
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti	215	489
Imposte sul reddito pagate	0	0
Variazione benefici ai dipendenti	-42	-66
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	15	-45
<b>Flusso di cassa netto da attività operativa</b>	<b>-2.798</b>	<b>-4.276</b>
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-67	203
Cessioni di immobilizzazioni immateriali	-	0
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-195	1.127
Cessioni di immobilizzazioni materiali	1	-
Investimenti finanziari	-12.000	-
<b>Flusso di cassa netto da attività di investimento</b>	<b>-12.261</b>	<b>1.330</b>
Accensione di nuovi finanziamenti	0	0
Rimborsi di finanziamenti	-618	-356
Variazione altri debiti/crediti finanziari netti	-116	142
Interessi incassati	0	1
Interessi pagati	-163	-201
Pagamento dividendi	-	0
<b>Flusso di cassa netto da attività di finanziamento</b>	<b>-897</b>	<b>-414</b>
<b>Flusso di cassa netto del periodo</b>	<b>-15.956</b>	<b>-3.360</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio periodo</b>	<b>26.262</b>	<b>26.246</b>
Differenza di conversione su disponibilità liquide	-	-
<b>Disponibilità liquide a fine periodo</b>	<b>10.306</b>	<b>22.886</b>



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 gennaio 2022		31 gennaio 2021	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	3.927	100,00	850	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-159	-4,05	-4	-0,47
<b>VENDITE NETTE</b>	<b>3.768</b>	<b>95,95</b>	<b>846</b>	<b>99,53</b>
Altri ricavi	1.126	28,67	753	88,59
<b>RICAVI NETTI PER IL GRUPPO</b>	<b>4.894</b>	<b>124,62</b>	<b>1.599</b>	<b>188,12</b>
Costi per servizi turistici e alberghieri	-3.035	-77,29	-1.204	-141,65
Altri costi per servizi	-788	-20,07	-739	-86,94
Accantonamenti e altri costi operativi	-476	-12,12	-160	-18,82
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-4.299</b>	<b>-109,47</b>	<b>-2.103</b>	<b>-247,41</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>595</b>	<b>15,15</b>	<b>-504</b>	<b>-59,29</b>
Costi del personale				
- a tempo determinato	-406	-10,35	-111	-13,00
- a tempo indeterminato	-896	-22,81	-544	-63,95
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA</b>	<b>-707</b>	<b>-18,01</b>	<b>-1.158</b>	<b>-136,25</b>
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-1.079	-27,48	-1.024	-120,47
<b>RISULTATO OPERATIVO - EBIT</b>	<b>-1.786</b>	<b>-45,48</b>	<b>-2.182</b>	<b>-256,72</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	-93	-2,37	-140	-16,47
<b>RISULTATO ORDINARIO</b>	<b>-1.879</b>	<b>-47,85</b>	<b>-2.322</b>	<b>-273,19</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>-1.879</b>	<b>-47,85</b>	<b>-2.322</b>	<b>-273,19</b>
Imposte sul reddito	23	0,59	23	2,71
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>-1.856</b>	<b>-47,26</b>	<b>-2.299</b>	<b>-270,49</b>
- Gruppo	-1.757		-2.204	
- Terzi	-99		-95	