



## Comunicato Stampa

# I GRANDI VIAGGI approva i risultati del primo trimestre 2023

### RISULTATI CONSOLIDATI

*Ricavi a € 7,08 milioni (3,93 milioni nel 2022)*

*EBITDA<sup>1</sup> a € -0,34 milioni (-0,71 milioni nel 2022)*

*EBIT<sup>2</sup> a € -0,75 milioni (-1,79 milioni nel 2022)*

*Risultato netto a € -1,25 milioni (-1,86 milioni nel 2022)*

*PFN<sup>3</sup> a €14,75 milioni (15,32 milioni nel 2022)*

Milano, 15 marzo 2023 – 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 2022 – 31 gennaio 2023) e ha esaminato i risultati di Gruppo al 31 gennaio 2023.

Per una corretta lettura dei dati relativi al primo trimestre 2023 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' EBITDA è risultato negativo per 0,34 milioni di Euro contro i -0,71 milioni di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente. Le vendite di soggiorni presso le strutture di proprietà estere, in particolare in Kenya e Zanzibar, e di viaggi organizzati verso destinazioni estere, in particolare Stati Uniti, Centro e Sud America, Oriente e Giappone, dopo la fine dell'emergenza Covid, sono riprese. L'EBIT è negativo per 0,75 milioni di Euro contro i -1,79 milioni del primo trimestre 2022.

Il risultato netto del periodo al netto delle imposte differite, negativo per 1,25 milioni di Euro a causa della stagionalità, è migliorato rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio di circa 0,6 milioni di Euro.

I ricavi si sono attestati a 7,08 milioni di Euro (3,93 milioni di Euro nel corrispondente periodo 2022).

Al 31 gennaio 2023 la liquidità del Gruppo ammonta a 7,86 milioni di Euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 6,12 milioni di Euro, mentre quella complessiva IGV risulta positiva per 14,75 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 2022 la posizione finanziaria netta IGV è diminuita di 0,57 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 e comprende l'ammontare della Polizza sottoscritta dalla Capogruppo per una migliore gestione della liquidità.



Il mercato turistico, benché ancora influenzato dagli eventi socio-politici in corso e dalle ripercussioni sull'economia dei prezzi dell'energia, sta dando segnali di ripresa.

Il Gruppo ha sviluppato importanti campagne di marketing e pubblicità per promuovere quanto più possibile la vendita nella stagione estiva, sia dei prodotti italiani che esteri di proprietà, ponendo, altresì, grande attenzione alle offerte di viaggi in catalogo, verso destinazioni extra europee, sia commercializzate che inerenti il settore tour operator.

Ad oggi le vendite ammontano a 19,3 milioni di Euro, di cui il 70% relativo ai prodotti italiani ed esteri di proprietà e 30% prodotti commercializzati e Tour Operator.

L'andamento delle vendite invernali evidenzia un rafforzamento della ripresa nel settore turistico e per quanto riguarda le vendite relative alla prossima stagione estiva, si rileva un buon interesse sia per le strutture di proprietà italiane che estere da parte della clientela con un miglior andamento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

\*\*\*\*\*

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 2023		31 ottobre 2022	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
<b>ATTIVITA'</b>				
<b>Attività correnti</b>	<b>14.692</b>		<b>20.628</b>	
Disponibilità liquide ed equivalenti	7.854		13.807	
Crediti commerciali	2.163		2.288	
Rimanenze	400		313	
Attività per imposte correnti	2.062		1.913	
Altre attività correnti	2.213		2.307	
<b>Attività non correnti</b>	<b>79.318</b>		<b>79.047</b>	
Immobili, impianti e macchinari	58.189		57.823	
Attività immateriali	2.624		2.816	
Altre partecipazioni	1		1	
Attività finanziarie non correnti	12.007		11.959	
Attività per imposte non correnti	5.706		5.707	
Altre attività non correnti	791	88	741	88
<b>Totale attività</b>	<b>94.010</b>		<b>99.675</b>	
<b>PASSIVITA'</b>				
<b>Passività correnti</b>	<b>18.728</b>		<b>20.536</b>	
Passività finanziarie a breve termine	1.730	471	2.093	427
Debiti commerciali	5.053		9.096	
Anticipi ed acconti	7.612		5.379	
Passività per imposte correnti	878		1.191	
Altre passività correnti	3.455		2.777	
<b>Passività non correnti</b>	<b>11.553</b>		<b>14.427</b>	
Passività finanziarie a lungo termine	3.383		3.679	123
Fondi per rischi	1.761		1.776	
Fondi per benefici ai dipendenti	679		696	
Anticipi ed acconti	2.280		5.070	
Passività per imposte differite	3.450		3.206	
<b>Totale passività</b>	<b>30.281</b>		<b>34.963</b>	
<b>PATRIMONIO NETTO</b>				
<b>Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo</b>	<b>61.550</b>		<b>62.440</b>	
Capitale Sociale	42.969		42.969	
Riserva legale	1.920		1.920	
Azioni proprie	-1.622		-1.622	
Altre riserve	17.685		16.926	
Riserva di conversione	-1.383		-891	
Utile/(perdite) portati a nuovo	3.138		3.315	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-1.157		-177	
<b>Capitale e riserve di pertinenza di Terzi</b>	<b>2.179</b>		<b>2.272</b>	
Capitale e riserve di Terzi	2.273		2.234	
Utili (perdite) d' esercizio di Terzi	-94		38	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>63.729</b>		<b>64.712</b>	
<b>Totale passività e patrimonio netto</b>	<b>94.010</b>		<b>99.675</b>	

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31 gennaio 2023		31 gennaio 2022	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
<b>RICAVI</b>				
Ricavi della gestione caratteristica	7.082		3.927	
Altri ricavi	1.070		1.126	
<b>Totale ricavi</b>	<b>8.152</b>		<b>5.053</b>	
<b>COSTI OPERATIVI</b>				
Costi per servizi turistici e alberghieri	-5.282		-3.035	
Commissioni ad agenzie di viaggio	-317		-159	
Altri costi per servizi	-801	-10	-788	-10
Costi del personale	-1.653		-1.302	
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-409	-76	-1.079	-103
Accantonamenti e altri costi operativi	-437		-476	
<b>Totale costi</b>	<b>-8.899</b>		<b>-6.839</b>	
<b>Risultato operativo</b>	<b>-747</b>		<b>-1.786</b>	
<b>PROVENTI (ONERI) FINANZIARI</b>				
Proventi finanziari	145		102	
Oneri finanziari	-612		-195	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>-1.214</b>		<b>-1.879</b>	
Imposte sul reddito	-37		23	
<b>Risultato netto da attività in funzionamento</b>	<b>-1.251</b>		<b>-1.856</b>	
<b>Risultato netto da attività destinate alla cessione</b>				
<b>Risultato netto di esercizio</b>	<b>-1.251</b>		<b>-1.856</b>	
<i>Di cui attribuibile a:</i>				
- Gruppo	-1.157		-1.757	
- Terzi	-94		-99	
<b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)</b>	<b>-0,02</b>		<b>-0,04</b>	
<b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)</b>	<b>-0,02</b>		<b>-0,04</b>	

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 gennaio 2023	31 gennaio 2022
<b>Risultato del periodo</b>	<b>-1.251</b>	<b>-1.856</b>
<b>Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico</b>		
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	-492	-332
<b>Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico</b>		
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	1	0
-Effetto fiscale	0	0
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge - lordo	0	0
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge -effetto imposte	0	0
<b>Totale altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali</b>	<b>-491</b>	<b>-332</b>
<b>Totale conto economico complessivo</b>	<b>-1.742</b>	<b>-2.188</b>
Attribuibile a :		
Gruppo	-1.648	-2.089
Terzi	-94	-99



Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 gennaio 2023			31 ottobre 2022			31 gennaio 2022		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	7.854		7.854	13.807		13.807	10.306		10.306
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>7.854</b>		<b>7.854</b>	<b>13.807</b>		<b>13.807</b>	<b>10.306</b>		<b>10.306</b>
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	1.730	3.383	5.113	2.093	3.679	5.772	2.266	4.719	6.985
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO</b>	<b>1.730</b>	<b>3.383</b>	<b>5.113</b>	<b>2.093</b>	<b>3.679</b>	<b>5.772</b>	<b>2.266</b>	<b>4.719</b>	<b>6.985</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>6.124</b>	<b>-3.383</b>	<b>2.741</b>	<b>11.714</b>	<b>-3.679</b>	<b>8.035</b>	<b>8.040</b>	<b>-4.719</b>	<b>3.321</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.

Valori espressi in migliaia di Euro

	31 gennaio 2023	31 gennaio 2022
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>2.741</b>	<b>3.321</b>
<b>CREDITI PER ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>12.007</b>	<b>12.000</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IGV**</b>	<b>14.748</b>	<b>15.321</b>

**\*\*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.**



Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 gennaio 2023	31 gennaio 2022
<b>Risultato netto di esercizio</b>	<b>-1.214</b>	<b>-1.856</b>
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	409	1.078
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	0	10
Imposte correnti e differite	0	-23
Oneri Finanziari Netti	467	93
Accantonamento fondi per rischi	9	0
Variazione rimanenze	-87	-39
Variazione crediti commerciali	90	-160
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	-185	908
Variazione anticipi e acconti	-774	-1.395
Variazione debiti commerciali e diversi	-4.008	-1.602
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti	446	215
Imposte sul reddito pagate	0	0
Variazione benefici ai dipendenti	-17	-42
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	0	15
<b>Flusso di cassa netto da attività operativa</b>	<b>-4.864</b>	<b>-2.798</b>
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	386	-67
Cessioni di immobilizzazioni immateriali	0	0
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-565	-195
Cessioni di immobilizzazioni materiali	11	1
<b>Flusso di cassa netto da attività di investimento</b>	<b>-168</b>	<b>-261</b>
Rimborsi di finanziamenti	-296	-618
Variazione altri debiti/crediti finanziari netti	-363	-116
Interessi pagati	-262	-163
Investimenti in attività finanziarie valutate al fair value	0	-12.000
<b>Flusso di cassa netto da attività di finanziamento</b>	<b>-921</b>	<b>-12.897</b>
<b>Flusso di cassa netto del periodo</b>	<b>-5.953</b>	<b>-15.956</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio periodo</b>	<b>13.807</b>	<b>26.262</b>
Differenza di conversione su disponibilità liquide	-	-
<b>Disponibilità liquide a fine periodo</b>	<b>7.854</b>	<b>10.306</b>



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 gennaio 2023		31 gennaio 2022	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	7.082	100,00	3.927	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-317	-4,48	-159	-4,05
<b>VENDITE NETTE</b>	<b>6.765</b>	<b>95,52</b>	<b>3.768</b>	<b>95,95</b>
Altri ricavi	1.070	15,11	1.126	28,67
<b>RICAVI NETTI PER IL GRUPPO</b>	<b>7.835</b>	<b>110,63</b>	<b>4.894</b>	<b>124,62</b>
Costi per servizi turistici e alberghieri	-5.282	-74,58	-3.035	-77,29
Altri costi per servizi	-801	-11,31	-788	-20,07
Accantonamenti e altri costi operativi	-437	-6,17	-476	-12,12
<b>COSTI OPERATIVI</b>	<b>-6.520</b>	<b>-92,06</b>	<b>-4.299</b>	<b>-109,47</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>1.315</b>	<b>18,57</b>	<b>595</b>	<b>15,15</b>
Costi del personale				
- a tempo determinato	-299	-4,22	-406	-10,35
- a tempo indeterminato	-1.354	-19,13	-896	-22,81
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA</b>	<b>-338</b>	<b>-4,77</b>	<b>-707</b>	<b>-18,01</b>
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-409	-5,78	-1.079	-27,48
<b>RISULTATO OPERATIVO - EBIT</b>	<b>-747</b>	<b>-10,55</b>	<b>-1.786</b>	<b>-45,48</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	-467	-6,59	-93	-2,37
<b>RISULTATO ORDINARIO</b>	<b>-1.214</b>	<b>-17,14</b>	<b>-1.879</b>	<b>-47,85</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>-1.214</b>	<b>-17,14</b>	<b>-1.879</b>	<b>-47,85</b>
Imposte sul reddito	-37	-0,52	23	0,59
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>-1.251</b>	<b>-17,67</b>	<b>-1.856</b>	<b>-47,26</b>
- Gruppo	-1.157		-1.757	
- Terzi	-94		-99	