



Comunicato Stampa

I GRANDI VIAGGI approva i risultati del primo semestre 2022

RISULTATI CONSOLIDATI

Ricavi a € 7,08 milioni (1,68 milioni nel 2021)

EBITDA¹ a € -4,07 milioni (-3,19 milioni nel 2021)

EBIT² a € -5,36 milioni (-5,29 milioni nel 2021)

Risultato netto a € -5,4 milioni (-5,2 milioni nel 2021)

PFN³ a € 13,64 milioni (11,67 milioni nel 2021)

Milano, 30 giugno 2022 – 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° semestre (1° novembre 2021 – 30 aprile 2022) e ha esaminato i risultati di Gruppo al 30 aprile 2022.

Nel primo semestre, l'attività turistico alberghiera è stata condizionata dal perdurare dell'emergenza sanitaria connessa alla diffusione del COVID-19, in particolare per quanto concerne i villaggi di proprietà italiani invernali, mentre grazie all'apertura di alcuni corridoi aerei "Covid free", si sono incrementate le vendite verso le destinazioni dell'Oceano Indiano, ivi compresi i villaggi esteri di proprietà del gruppo, in particolare Vacanze Zanzibar e Vacanze Seychelles.

Dal 31 marzo 2022 con il cessare delle misure previste dalle varie ordinanze del Ministro della Salute progressivamente emanate dal settembre 2021 al gennaio 2022, in ossequio alle indicazioni Ue in materia di abrogazione di disposizioni normative e regolamentari circa lo stato di emergenza, che ponevano il divieto di spostamento, le aspettative erano di una ripresa del mercato turistico italiano. Lo scoppio del conflitto russo-ucraino ha tuttavia disatteso queste aspettative di crescita; si trattava di un conflitto ubicato in Europa, non lontano dai nostri confini, che di fatto, non poteva non condizionare il mercato turistico, sia per gli effetti prodotti sulla domanda di viaggi, sia per gli effetti economico sociali correlati all'incremento del costo dell'energia, che si è materializzato nell'aumento del costo del carburante quanto al volato e dei costi di gestione delle strutture alberghiere di proprietà. La domanda di pacchetti turistici per la stagione estiva, dopo un avvio positivo, ha subito, un periodo di stasi di circa due mesi, facendo registrare una vera ripresa intorno alla metà del mese di maggio.

Nel primo semestre dell'anno finanziario, il Gruppo ha realizzato ricavi pari a 7,08 milioni di euro, triplicando il fatturato dello stesso periodo del precedente esercizio (1,68 milioni di euro). Un risultato ancora molto distante dai livelli dello stesso periodo del 2019, ove il

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



fatturato si assestava ad un ammontare pari a circa il doppio. D'altra parte, come sopra descritto, le destinazioni linea, dove si poteva operare, erano davvero poche.

Al 30 aprile 2022 la liquidità del Gruppo ammonta a 8,3 milioni di euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 6,09 milioni di euro, mentre quella complessiva del Gruppo risulta positiva per 13,64 milioni di euro, comprensiva del valore investito di 12 milioni di euro, a tutela e miglior gestione della liquidità del Gruppo stesso. Rispetto al 30 aprile 2021 la posizione finanziaria netta IGV è aumentata di 2 milioni di euro.

L' EBITDA è risultato negativo per 4,07 milioni di euro, con un peggioramento rispetto al precedente periodo di 0,9 milioni di euro, dovuto principalmente ai costi sostenuti per le manutenzioni ordinarie dei villaggi estivi italiani di proprietà in previsione dell'imminente apertura, nonché per l'aumento dei costi delle utenze.

L'EBIT, negativo per 5,36 milioni di euro, registra un peggioramento di 0,07 milioni di euro rispetto al precedente periodo per le stesse motivazioni. Conseguentemente anche il risultato consolidato di periodo risulta negativo per 5,4 milioni di euro contro 5,2 milioni di euro del precedente semestre.

Sulla base dei dati gestionali rilevati nella seconda metà di giugno 2022, rispetto al precedente periodo, le vendite relative alle destinazioni nazionali registrano un incremento pari a circa il 54,6%, il mercato extraeuropeo sulle destinazioni di proprietà registra un fatturato di 2,8 milioni di euro contro 0,06 milioni di euro del precedente periodo. Il settore del Tour Operating e dei villaggi commercializzati, registra un fatturato di 6,78 milioni di euro a fronte 0,20 milioni del precedente periodo.

I villaggi di proprietà del gruppo sono allo stato attuale tutti aperti e se l'andamento delle vendite proseguirà con un trend positivo la società ha la ragionevole aspettativa di poter raggiungere un risultato in equilibrio.

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

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



Valori espressi in migliaia di Euro

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA	30 aprile 2022		31 ottobre 2021	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'				
Attività correnti	13.634		30.372	
Disponibilità liquide ed equivalenti	8.295		26.262	
Crediti commerciali	1.265		1.526	
Rimanenze	278		246	
Attività per imposte correnti	1.538		960	
Altre attività correnti	2.258		1.378	
Attività non correnti	79.973		69.370	
Immobili, impianti e macchinari	58.038		59.107	
Attività immateriali	3.109		3.092	
Altre partecipazioni	1		1	
Attività finanziarie non correnti	12.000		0	
Attività per imposte non correnti	6.089		6.049	
Altre attività non correnti	736	88	1.121	88
Totale attività	93.607		99.742	
PASSIVITA'				
Passività correnti	21.275		20.125	
Passività finanziarie a breve termine	2.204	390	2.256	449
Debiti commerciali	4.491		5.823	
Anticipi ed acconti	11.256		9.402	
Passività per imposte correnti	872		834	
Altre passività correnti	2.452		1.810	
Passività non correnti	13.359		15.326	
Passività finanziarie a lungo termine	4.447	391	5.463	504
Fondi per rischi	1.815		1.797	
Fondi per benefici ai dipendenti	747		791	
Anticipi ed acconti	2.820		3.707	
Passività per imposte differite	3.530		3.568	
Totale passività	34.634		35.451	
PATRIMONIO NETTO				
Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo	56.924		62.058	
Capitale Sociale	42.969		42.969	
Riserva legale	1.920		1.920	
Azioni proprie	-1.622		-1.622	
Altre riserve	17.047		17.018	
Riserva di conversione	-1.472		-1.542	
Utile/(perdite) portati a nuovo	3.315		4.781	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-5.233		-1.466	
Capitale e riserve di pertinenza di Terzi	2.049		2.233	
Capitale e riserve di Terzi	2.234		2.178	
Utili (perdite) d'esercizio di Terzi	-185		55	
Totale patrimonio netto	58.973		64.291	
Totale passività e patrimonio netto	93.607		99.742	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30 aprile 2022		30 aprile 2021	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
RICAVI				
Ricavi della gestione caratteristica	7.076		1.683	
Altri ricavi	1.215		1.200	
Totale ricavi	8.291		2.883	
COSTI OPERATIVI				
Costi per servizi turistici e alberghieri	-6.760		-2.622	
Commissioni ad agenzie di viaggio	-274		-9	
Altri costi per servizi	-1.843	-21	-1.471	-21
Costi del personale	-2.570		-1.375	
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-1.288	-219	-2.100	-209
Accantonamenti e altri costi operativi	-918		-596	
Totale costi	-13.653		-8.173	
Risultato operativo	-5.362		-5.290	
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI				
Proventi finanziari	514		340	
Oneri finanziari	-616		-398	
Risultato prima delle imposte	-5.464		-5.348	
Imposte sul reddito	46		148	
Risultato netto da attività in funzionamento	-5.418		-5.200	
Risultato netto da attività destinate alla cessione				
Risultato netto di esercizio	-5.418		-5.200	
<i>Di cui attribuibile a:</i>				
- Gruppo	-5.233		-5.004	
- Terzi	-185		-196	
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)	-0,11		-0,11	
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)	-0,11		-0,11	

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	30 aprile 2022	30 aprile 2021	Variazione
Risultato del periodo	-5.418	-5.200	-218
Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	70	530	-460
Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	38	22	16
-Effetto fiscale	-9	-2	-7
- 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
Totale altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali	99	545	-446
Totale conto economico complessivo	-5.319	-4.655	-664
Attribuibile a :			
Gruppo	-5.134	-4.459	-675
Terzi	-185	-196	11



Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30 aprile 2022	30 aprile 2021
Risultato netto di esercizio	(5.418)	(5.200)
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	1.288	2.100
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	0	180
Imposte correnti e differite	-46	-148
Oneri Finanziari Netti	102	58
Accantonamento fondi per rischi	12	155
Variazione rimanenze	-32	17
Variazione crediti commerciali	261	755
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	-1.113	-568
Variazione anticipi e acconti	967	-232
Variazione debiti commerciali e diversi	-1.332	-1.123
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti	654	588
Imposte sul reddito pagate	0	0
Variazione benefici ai dipendenti	-44	-78
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-3	-45
Flusso di cassa netto da attività operativa	(4.704)	(3.540)
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-16	-108
Cessioni di immobilizzazioni immateriali	0	0
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-179	-716
Cessioni di immobilizzazioni materiali	0	0
Investimenti in attività finanziarie valutate al fair value	-	12.000
Flusso di cassa netto da attività di investimento	(12.195)	(824)
Accensioni di nuovi finanziamenti	0	
Rimborsi di finanziamenti	-855	-1.070
Variazione altri debiti/crediti finanziari netti	-175	-515
Interessi incassati	0	0
Interessi pagati	-38	-89
Pagamento dividendi	0	0
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	(1.068)	(1.674)
Flusso di cassa netto del periodo	(17.967)	(6.038)
Disponibilità liquide a inizio periodo	26.262	26.246
Differenza di conversione su disponibilità liquide	-	-
Disponibilità liquide a fine periodo	8.295	20.208



Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	30 aprile 2022			31 ottobre 2021			30 aprile 2021		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	8.295	0	8.295	26.262		26.262	20.209		20.209
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	8.295	0	8.295	26.262		26.262	20.209		20.209
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	2.204	4.447	6.651	2.256	5.463	7.719	1.989	6.547	8.536
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	2.204	4.447	6.651	2.256	5.463	7.719	1.989	6.547	8.536
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA*	6.091	-4.447	1.644	24.006	-5.463	18.543	18.220	-6.547	11.673

* 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.

	30 aprile 2022	31 ottobre 2021	30 aprile 2021
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	1.644	18.543	11.673
CREDITI PER ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE A LUNGO TERMINE	12.000	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IGV**	13.644	18.543	11.673

**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 nominale dell'attività finanziaria.



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	30 aprile 2022		30 aprile 2021	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	7.076	100,00	1.683	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-274	-3,87	-9	-0,53
VENDITE NETTE	6.802	96,13	1.674	99,47
Altri ricavi	1.215	17,17	1.200	71,30
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	8.017	113,30	2.874	170,77
Costi per servizi turistici e alberghieri	-6.760	-95,53	-2.622	-155,79
Altri costi per servizi	-1.843	-26,05	-1.471	-87,40
Accantonamenti e altri costi operativi	-918	-12,97	-596	-35,41
COSTI OPERATIVI	-9.521	-134,55	-4.689	-278,61
VALORE AGGIUNTO	-1.504	-21,25	-1.815	-107,84
Costi del personale				
- a tempo determinato	-746	-10,54	-259	-15,39
- a tempo indeterminato	-1.825	-25,79	-1.116	-66,32
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	-4.074	-57,58	-3.190	-189,56
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-1.288	-18,20	-2.100	-124,78
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-5.362	-75,78	-5.290	-314,34
Proventi (oneri) finanziari netti	-102	-1,44	-58	-3,45
RISULTATO ORDINARIO	-5.464	-77,22	-5.348	-317,78
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-5.464	-77,22	-5.348	-317,78
Imposte sul reddito	46	0,65	148	8,79
RISULTATO NETTO	-5.418	-76,57	-5.200	-308,99
- Gruppo	-5.233		-5.004	
- Terzi	-185		-196	