



Comunicato Stampa

I GRANDI VIAGGI approva i risultati del primo semestre 2024

RISULTATI CONSOLIDATI

Ricavi a € 13,46 milioni (12,69 milioni nel 2023)

EBITDA¹ a € -3,35 milioni (-2,7 milioni nel 2023)

EBIT² a € -4,52 milioni (-3,69 milioni nel 2023)

Risultato netto a € -3,96 milioni (-3,77 milioni nel 2023)

PFN³ a € 14,80 milioni (13,15 milioni nel 2023)

Milano, 28 giugno 2024 – 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 2023 – 30 aprile 2024) e ha esaminato i risultati di Gruppo al 30 aprile 2024.

L'attività turistico alberghiera, nel primo semestre, è condizionata, come noto, dalla stagionalità dei prodotti. In particolare, si concentra sulla vendita dei soggiorni con destinazione montana in Italia, la struttura alberghiera Des Alpes di Madonna di Campiglio e pacchetti inerenti le destinazioni dell'Oceano Indiano, ivi compresi i villaggi esteri di proprietà del gruppo, Vacanze Zanzibar, Seychelles e Kenya.

Nonostante il perdurare dei conflitti sociopolitici internazionali e il rincaro dei costi del trasporto aereo, che hanno creato disagio e incertezza nei viaggiatori, non si sono registrati particolari effetti negativi sulla domanda di viaggi, che il nostro Gruppo ha saputo affrontare con un'offerta di destinazioni estere particolarmente ricca e diversificata, tale da sopperire all'esclusione oggettiva di quelle destinazioni interessate anche solo di riflesso ai conflitti in corso.

Nel primo semestre dell'anno finanziario, il Gruppo ha realizzato ricavi pari a 13,46 milioni di euro, incrementando il fatturato dello stesso periodo del precedente esercizio (12,69 milioni di euro). Al 30 aprile 2024 la liquidità del Gruppo ammonta a 8,08 milioni di euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 6,44 milioni di euro, mentre quella complessiva del Gruppo, comprensiva delle attività finanziarie non correnti, risulta positiva per 2,47 milioni di euro. Rispetto al 30 aprile 2023 la posizione finanziaria netta complessiva ha subito un incremento di 1,39 milioni di euro.

L'EBITDA è risultato negativo per 3,35 milioni di euro (-2,7 milioni di euro nel 2023), principalmente a causa del decremento della voce "altri ricavi", che lo scorso anno

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



recepiva i contributi riconosciuti dai decreti post pandemici emanati dal Governo a sostegno della ripresa economica.

L'EBIT, negativo per 4,52 milioni di euro, registra un lieve calo rispetto ai -3,69 milioni di euro del precedente periodo. Conseguentemente anche il risultato consolidato di periodo risulta negativo per 3,96 milioni di euro contro i -3,77 milioni di euro del precedente semestre.

Le prenotazioni verso le mete estere della prossima stagione estiva, nonostante i conflitti in atto che creano comunque incertezza, sono in miglioramento rispetto all'esercizio precedente (+10,97%), così come le destinazioni italiane di proprietà che, proprio nella ricerca di una maggior sicurezza di mete e servizi principalmente da parte delle famiglie, stanno registrando un incremento rispetto lo scorso esercizio (+12,38%). Si auspica pertanto che le vendite relative alla stagione estiva possano confermare per quanto possibile tale preferenza.

Conseguenza di quanto descritto in precedenza, sulla base dei dati gestionali rilevati nella seconda metà di giugno 2024, rispetto al precedente periodo, le vendite relative alle destinazioni di proprietà nazionali ammontano a 27,85 milioni di euro, registrando un incremento di 3,07 milioni di euro rispetto al precedente periodo, mentre il mercato extraeuropeo sulle destinazioni di proprietà registra un incremento del +10,97% pari a 0,88 milioni (8,94 milioni di euro), così come il settore del Tour Operator e villaggi commercializzati che si attestano intorno a 10,21 milioni di euro contro 9,64 milioni di euro dello stesso periodo del precedente esercizio (+ 5,85%).

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	Nota	30 aprile 2024		31 ottobre 2023	
		Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'					
Attività correnti		16.095		18.438	
Disponibilità liquide ed equivalenti	8	8.085		12.645	
Crediti commerciali	9	1.948		1.497	
Rimanenze		360		379	
Attività per imposte correnti	10	2.103		1.631	
Altre attività correnti	11	3.598		2.286	
Attività non correnti		80.981		78.320	
Immobili, impianti e macchinari	12	60.444	2.564	58.051	141
Attività immateriali		2.084		2.267	
Altre partecipazioni		1		1	
Attività finanziarie non correnti	15	12.335		11.992	
Attività per imposte non correnti	13	5.437		5.262	
Altre attività non correnti	14	680	123	747	88
Totale attività		97.076		96.758	
PASSIVITA'					
Passività correnti		22.274		18.366	
Passività finanziarie a breve termine		1.646	460	1.532	120
Debiti commerciali	16	4.919		7.458	
Anticipi ed acconti	17	9.633		5.189	
Passività per imposte correnti		795		919	
Altre passività correnti	18	5.282		3.268	
Passività non correnti		11.751		10.775	
Passività finanziarie a lungo termine		3.971	2.144	2.312	
Fondi per rischi	19	1.657		1.766	
Fondi per benefici ai dipendenti	19	666		665	
Anticipi ed acconti	20	1.923		2.490	
Passività per imposte differite		3.533		3.542	
Totale passività		34.025		29.141	
PATRIMONIO NETTO					
Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo		61.091		65.219	
Capitale Sociale		42.969		42.969	
Riserva legale		2.156		2.023	
Azioni proprie	21	-1.622		-1.622	
Altre riserve		16.959		16.936	
Riserva di conversione		-1.270		-846	
Utile/(perdite) portati a nuovo		5.626		3.035	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo		-3.727		2.724	
Capitale e riserve di pertinenza di Terzi		1.959		2.398	
Capitale e riserve di Terzi		2.193		2.281	
Utili (perdite) d' esercizio di Terzi		-234		117	
Totale patrimonio netto		63.050		67.617	
Totale passività e patrimonio netto		97.076		96.758	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Nota	30 aprile 2024		30 aprile 2023	
		Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
RICAVI	6				
Ricavi della gestione caratteristica		13.459		12.686	
Altri ricavi		664		1.521	
Totale ricavi		14.123		14.207	
COSTI OPERATIVI	6				
Costi per servizi turistici e alberghieri		-10.465		-10.211	
Commissioni ad agenzie di viaggio		-601		-521	
Altri costi per servizi		-1.877	-22	-1.594	-21
Costi del personale		-3.595		-3.325	
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni		-1.169	-223	-989	-218
Accantonamenti e altri costi operativi		-932		-1.257	
Totale costi		-18.639		-17.897	
ato operativo		-4.516		-3.690	
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI					
Proventi finanziari		1.010		182	
Oneri finanziari		-484		-263	
Risultato prima delle imposte		-3.990		-3.771	
Imposte sul reddito	22	29		5	
Risultato netto da attività in funzionamento		-3.961		-3.766	
Risultato netto da attività destinate alla cessione					
Risultato netto di esercizio		-3.961		-3.766	
<i>Di cui attribuibile a:</i>					
- Gruppo		-3.727		-3.578	
- Terzi		-234		-188	
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)	26	-0,08		-0,08	
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)	26	-0,08		-0,08	



Valori espressi in migliaia di Euro			
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	30 aprile 2024	30 aprile 2023	Variazione
Risultato del periodo	-3.961	-3.766	-195
Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	-424	252	-676
Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	-2	-15	13
-Effetto fiscale	0	4	-3
Totale altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali	-426	241	-666
Totale conto economico complessivo	-4.386	-3.525	-861
Attribuibile a :			
Gruppo	-4.153	-3.337	-816
Terzi	-234	-188	-46

Valori espressi in migliaia di Euro									
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	30 aprile 2024			31 ottobre 2023			30 aprile 2023		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	8.085		8.085	12.645		12.645	5.834		5.834
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	8.085		8.085	12.645		12.645	5.834		5.834
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	1.646	3.971	5.617	1.532	2.312	3.844	1.797	2.961	4.758
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	1.646	3.971	5.617	1.532	2.312	3.844	1.797	2.961	4.758
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	6.439	-3.971	2.468	11.113	-2.312	8.801	4.037	-2.961	1.076

* 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

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30 aprile 2024	30 aprile 2023
Risultato netto di esercizio	-3.961	-3.766
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	1.169	989
Svalutazione(Adeguamento fondo) crediti	0	0
Imposte correnti e differite	-29	0
(Proventi)/Oneri Finanziari Netti	-526	-110
Accantonamenti per fondi per rischi	9	93
Variazione rimanenze	21	-84
Variazione crediti commerciali	-491	718
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti, non correnti e anticipate	-1.640	-1.556
Variazione anticipi e acconti	3.877	1.675
Variazione debiti commerciali e diversi	-2.760	-4.412
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e differite	1.881	1.032
Imposte sul reddito pagate	-196	0
Variazione benefici ai dipendenti	1	-14
Utilizzi fondi per rischi	-117	0
Flusso di cassa netto da attività operativa	-2.761	-5.435
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	-79	-15
Cessioni di immobilizzazioni immateriali	0	0
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	-820	-1.348
Cessioni di immobilizzazioni materiali	0	0
Variazione Crediti finanziari correnti e non correnti	148	0
Prezzo pagato per acquisizione	-180	0
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-931	-1.363
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborsi di finanziamenti	-609	-1.167
Accensione debiti per leasing	0	0
Rimborso debiti per leasing	-294	0
Interessi (pagati) incassati	35	-8
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-868	-1.175
Flusso di cassa netto del periodo	-4.560	-7.973
Disponibilità liquide a inizio periodo	12.645	13.807
Differenza di conversione su disponibilità liquide	-	-
Disponibilità liquide a fine periodo	8.085	5.834



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	30 aprile 2024		30 aprile 2023	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	13.459	100,00	12.686	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-601	-4,47	-521	-4,11
VENDITE NETTE	12.857	95,53	12.165	95,89
Altri ricavi	664	4,94	1.521	11,99
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	13.522	100,47	13.686	107,88
Costi per servizi turistici e alberghieri	-10.465	-77,75	-10.211	-80,49
Altri costi per servizi	-1.877	-13,95	-1.594	-12,57
Accantonamenti e altri costi operativi	-932	-6,93	-1.257	-9,91
COSTI OPERATIVI	-13.274	-98,63	-13.062	-102,96
VALORE AGGIUNTO	248	1,84	624	4,92
Costi del personale				
- a tempo determinato	-870	-6,46	-697	-5,50
- a tempo indeterminato	-2.725	-20,25	-2.628	-20,72
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	-3.347	-24,87	-2.701	-21,30
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-1.169	-8,69	-989	-7,80
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-4.516	-33,56	-3.690	-29,09
Proventi (oneri) finanziari netti	526	3,91	-81	-0,64
RISULTATO ORDINARIO	-3.990	-29,65	-3.771	-29,73
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-3.990	-29,65	-3.771	-29,73
Imposte sul reddito	29	0,22	5	0,04
RISULTATO NETTO	-3.961	-29,43	-3.766	-29,69
- Gruppo	-3.727		-3.578	
- Terzi	-234		-188	