



Comunicato Stampa

I GRANDI VIAGGI Approvati i risultati del III trimestre 2015

Ricavi a € 38,2 milioni (41,4 milioni nel 2014)
EBITDA¹ a € -1,9 milioni (-4,2 milioni nel 2014)
EBIT² a € -5,4 milioni (-8,0 milioni nel 2014)
Risultato netto a € -6,3 milioni (-8,3 milioni nel 2014)
PFN³ a € 8,3 milioni (-12,9 milioni nel 2014)

Milano, 14 settembre 2015 – Si è riunito oggi, sotto la Presidenza di Luigi Clementi, il Consiglio di Amministrazione de **I Grandi Viaggi S.p.A.** che ha approvato i risultati relativi al terzo trimestre 2015 e ha esaminato i risultati consolidati del Gruppo per il periodo 1 novembre 2014 – 31 luglio 2015.

I dati gestionali, rilevati all'inizio di settembre 2015, confermano l'interesse e la preferenza della clientela verso le nostre strutture alberghiere e, benché in presenza delle difficoltà correlate al persistere della congiuntura economica, le vendite dei prodotti della Società, in generale risultano incrementate, seppur con margini sempre contenuti, rispetto al precedente esercizio.

Nei primi nove mesi del 2015 I Grandi Viaggi ha registrato ricavi consolidati pari a 38,2 milioni di Euro (contro i 41,4 milioni di Euro dello stesso periodo del 2014).

Il volume complessivo delle vendite ha registrato un calo imputabile in parte alle strutture in Africa, in particolare per il Kenya che, a causa delle problematiche geopolitiche, ha subito una diminuzione importante del fatturato invernale (oltre 1,5 milioni di Euro rispetto luglio 2014), mentre per Zanzibar, si è registrato un calo del fatturato nel periodo invernale di circa 1 milione di Euro, a causa del timore suscitato nella clientela dal fenomeno "ebola".

Il villaggio "Le Castella", sito in Isola di Capo Rizzuto (KR) Località Punta Le Castella, a decorrere dalla stagione estiva 2015 è stato dato in affitto d'azienda. La struttura alla data del 31 luglio 2014 aveva prodotto un fatturato di circa 1 milione di Euro.

L'EBITDA si è attestato a quota -1,9 milioni di Euro, un risultato in miglioramento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (nel 2014 la Società aveva fatto registrare un EBITDA pari a -4,2 milioni di Euro). L'EBIT fa registrare un risultato negativo per 5,4 milioni di Euro (contro i -8,0 milioni di Euro).

Il risultato netto consolidato è passato da -8,3 milioni di Euro dei primi nove mesi 2014 ai -6,3 milioni di Euro dello stesso periodo di quest'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



Al 31 luglio 2015 la liquidità del Gruppo ammonta a 29,1 milioni di Euro e la posizione finanziaria netta complessiva è positiva per 8,3 milioni di Euro (nello stesso periodo del 2014 era di -12,9 milioni di Euro).

La società, in considerazione dell'andamento positivo sopra descritto, ritiene che sia possibile raggiungere nel 2015 un miglioramento del risultato rispetto all'anno precedente.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Liliana 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.

Per ulteriori informazioni:

I Grandi Viaggi

Amministrazione

Liliana M. Capanni

Tel.: +39.02.29046441

liliana.capanni@igrandiviaggi.it

Ad Hoc Communication Advisors

Ufficio Stampa

Tel.: +39. 02 7606741

Daniele Biolcati – Cell. +39.3351415582 – daniele.biolcati@ahca.it

Il presente comunicato e i precedenti sono disponibili sul sito www.adhoccommunication.it

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA	31 luglio 2015		31 ottobre 2014	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'				
Attività correnti	55.011		30.540	
Disponibilità liquide ed equivalenti	29.072		12.292	
Crediti commerciali	10.098		4.209	
Rimanenze	1.137		561	
Attività per imposte correnti	10.829		10.460	
Altre attività correnti	3.875		3.018	
Attività non correnti	80.974		86.141	
Immobili, impianti e macchinari	74.876		79.722	
Attività immateriali	3.400		3.346	
Altre partecipazioni	1		1	
Attività per imposte anticipate	1.246		1.294	
Altre attività non correnti	1.451	88	1.778	88
Attività non correnti destinate alla cessione				
Totale attività	135.985		116.681	
PASSIVITA'				
Passività correnti	34.942		24.097	
Passività finanziarie a breve termine	2.512		2.550	
Debiti per investimenti in leasing a breve termine	1.687		1.602	
Debiti commerciali	9.906		8.063	
Anticipi ed acconti	12.219		7.199	
Passività per imposte correnti	654		1.181	
Altre passività correnti	7.964		3.502	
Passività non correnti	30.651		35.789	
Passività finanziarie a lungo termine	15.164		17.746	
Debiti per investimenti in leasing a lungo termine	1.376		3.063	
Fondi per rischi	1.559		1.907	
Fondi per benefici ai dipendenti	1.165		1.267	
Anticipi ed acconti	6.041		6.475	
Passività per imposte differite	5.346		5.331	
Altre passività non correnti				
Totale passività	65.593		59.886	
PATRIMONIO NETTO				
Capitale Sociale	43.075		23.400	
Riserva legale	1.642		1.640	
Azioni proprie	-1.622		-1.622	
Altre riserve	17.248		17.221	
Riserva di conversione	-1.484		-1.748	
Utile/(perdite) di esercizi precedenti	17.848		23.173	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-6.315		-5.269	
Totale patrimonio netto	70.392		56.795	
<i>- di cui attribuibile ai terzi:</i>				
Capitale e riserve di Terzi	5.172		5.436	
Utili (perdite) d' esercizio di Terzi	-414		-265	
<i>Totale Patrimonio netto di Terzi</i>	<i>4.758</i>		<i>5.171</i>	
Totale passività e patrimonio netto	135.985		116.681	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO	31 luglio 2015			31 luglio 2014		
	Totale	di cui verso parti correlate	di cui non ricorrenti	Totale	di cui verso parti correlate	di cui non ricorrenti
RICAVI						
Ricavi della gestione caratteristica	38.160			41.394		
Altri ricavi	2.094		1.176	479		
Totale ricavi	40.254			41.873		
COSTI OPERATIVI						
Costi per servizi turistici e alberghieri	-27.862			-30.943		
Commissioni ad agenzie di viaggio	-2.254			-2.695		
Altri costi per servizi	-3.454	-346		-3.583	-346	
Costi del personale	-6.753			-7.458		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-3.560			-3.834		
Accantonamenti e altri costi operativi	-1.818			-1.383		
Totale costi	-45.701			-49.896		
Risultato operativo	-5.447			-8.023		
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI						
Proventi finanziari	278			295		
Oneri finanziari	-1.146			-580		
Risultato prima delle imposte	-6.315			-8.308		
Imposte sul reddito						
Risultato netto da attività in funzionamento	-6.315			-8.308		
Risultato netto da attività destinate alla cessione						
Risultato netto di esercizio	-6.315			-8.308		
<i>Di cui attribuibile a:</i>						
- Gruppo	-5.901			-7.709		
- Terzi	-414			-599		
Risultato netto per azione - semplice (Euro)	-0,1322			-0,1846		
Risultato netto per azione - diluito (Euro)	-0,1322			-0,1846		



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 luglio 2015	31 luglio 2014	Variazione
Risultato del periodo	-6.315	-8.308	1.993
<i>Componenti che potrebbero essere in seguito riclassificate nell' Utile/(Perdita) del periodo:</i>			
Differenze di conversione	264	-75	339
Imposte relative alle altre componenti di conto economico			
<i>Componenti che non saranno in seguito riclassificate nell' Utile/(Perdita) del periodo:</i>			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	-25	-21	-4
-Effetto fiscale	7	6	1
Altre componenti di conto economico	246	-90	336
Totale conto economico complessivo	-6.069	-8.398	2.329

Attribuibile a :

Gruppo	-5.655	-7.799	2.144
Terzi	-414	-599	185



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 luglio 2015		31 luglio 2014	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	38.160	100,00	41.394	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-2.254	-5,91	-2.695	-6,51
VENDITE NETTE	35.906	94,09	38.699	93,49
Altri ricavi	2.094	5,49	479	1,16
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	38.000	99,58	39.178	94,65
Costi per servizi turistici e alberghieri	-27.862	-73,01	-30.943	-74,75
Altri costi per servizi	-3.454	-9,05	-3.583	-8,66
Accantonamenti e altri costi operativi	-1.818	-4,76	-1.383	-3,34
COSTI OPERATIVI	-33.134	-86,83	-35.909	-86,75
VALORE AGGIUNTO	4.866	12,75	3.269	7,90
Costi del personale				
- a tempo determinato	-2.945	-7,72	-3.590	-8,67
- a tempo indeterminato	-3.808	-9,98	-3.868	-9,34
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	-1.887	-4,94	-4.189	-10,12
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-3.560	-9,33	-3.834	-9,26
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-5.447	-14,27	-8.023	-19,38
Proventi (oneri) finanziari netti	-868	-2,27	-285	-0,69
RISULTATO ORDINARIO	-6.315	-16,55	-8.308	-20,07
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-6.315	-16,55	-8.308	-20,07
Imposte sul reddito				
RISULTATO NETTO	-6.315	-16,55	-8.308	-20,07
- Gruppo	-5.901		-7.709	
- Terzi	-414		-599	



Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 luglio 2015	31 luglio 2014
Risultato netto di esercizio	-6.315	-8.308
Ammortamenti e svalutazione immobilizzazioni	3.560	3.834
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	113	90
Accantonamento fondi per rischi	20	
Accantonamento fondi per benefici ai dipendenti		
Imposte anticipate/differite	63	-236
Risultato operativo prima della variazione del capitale d'esercizio	-2.559	-4.620
Variazioni:		
- rimanenze	-576	-787
- crediti commerciali	-6.002	-5.493
- altre attività ed attività per imposte correnti	621	-2.248
- anticipi e acconti	5.020	4.329
- debiti commerciali e diversi	1.843	2.047
- altre passività e passività per imposte correnti	4.914	6.106
Flusso di cassa del risultato operativo	3.261	-666
Interessi incassati	1	74
Interessi pagati	-452	-416
Imposte sul reddito	-527	-257
Pagamento benefici ai dipendenti	-102	22
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-368	-137
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	1.813	-1.380
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-128	-50
- immobili, impianti e macchinari	-161	-1.405
- acquisto rami d'azienda e partecipazioni		
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-289	-1.455
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	-2.582	-2.512
Incremento (decremento) di passività leasing a lungo	-1.687	-1.601
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	-38	1.007
Incremento (decremento) di passività leasing a breve	85	54
Incremento (decremento) di anticipi e acconti a lungo	-434	-288
Incremento (decremento) delle attività finanziarie a breve		
Altre	237	-22
Proventi Netti da Aumento capitale sociale	19.675	
Effetto variazioni area di consolidamento (Acquisizione) dismissione di partecipazioni		
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	15.256	-3.362
Flusso di cassa netto del periodo	16.780	-6.197
Disponibilità liquide a inizio periodo	12.292	19.262
Disponibilità liquide acquisite		
Disponibilità liquide a fine periodo	29.072	13.065



Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 luglio 2015			31 ottobre 2014			31 luglio 2014		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie correnti	29.084		29.084	12.293		12.293	13.066		13.066
LIQUIDITA'	29.084		29.084	12.293		12.293	13.066		13.066
Passività finanziarie verso banche a lungo termine ed altre passività finanziarie	2.584	15.164	17.748	2.721	17.746	20.467	3.569	17.740	21.309
Debiti per investimenti in leasing a lungo termine	1.687	1.376	3.063	1.602	3.063	4.665	1.602	3.063	4.665
Passività finanziarie verso banche a breve termine	8		8	3		3	2		2
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	4.279	16.540	20.819	4.326	20.809	25.135	5.173	20.803	25.976
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	24.805	-16.540	8.265	7.967	-20.809	-12.842	7.893	-20.803	-12.910