



Comunicato Stampa

I GRANDI VIAGGI: Approvati i risultati del III trimestre 2009. Marginalità e posizione finanziaria netta in ulteriore miglioramento

Ricavi a €53 milioni (60,2 mln nel 2008)
EBITDA¹ a €595mila (517mila nel 2008)
EBIT² a €- 3,7 milioni (-4,2 mln nel 2008)
Risultato netto a €-4,1 milioni (-4,7 mln nel 2008)
PFN³ a €-537mila (-2 mln nel 2008)

Milano, 10 settembre 2009 – 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 del 3° trimestre 2009 e ha esaminato i risultati consolidati del **Gruppo** per il periodo 1 Novembre 2008 – 31 luglio 2009.

Per una corretta valutazione dei dati in esame occorre tenere conto dell'andamento fortemente **stagionale** dell'attività del Gruppo in quanto la parte preponderante dei ricavi viene conseguita nel periodo estivo, quando i prodotti a più elevato margine operativo, cioè i villaggi di proprietà, sono aperti, mentre la trimestrale recepisce per tali villaggi anche i costi fissi del periodo di chiusura.

Nel periodo in esame il Gruppo ha registrato un **fatturato** pari a **53 milioni di Euro**, con una riduzione di circa **7 milioni** di Euro rispetto al dato al 31 luglio 2008 (**60,2 mln**).

Questa flessione è sostanzialmente riconducibile alla scelta di non commercializzare più prodotti – in particolare quelli relativi alla Grecia e al villaggio di Rosamarina in Puglia – poco remunerativi, che nello stesso periodo dell'anno passato avevano generato ricavi per circa 4 milioni di Euro. La crisi economica in atto ha, inoltre, comportato il perdurare – anche nel terzo trimestre dell'anno – della contrazione dei consumi, che ha causato una compressione del fatturato.

In questo contesto il Gruppo ha contenuto, ove possibile, i costi operativi, senza peraltro ridurre il livello qualitativo dei prodotti offerti: la Società è così riuscita a contenere la compressione dei margini dovuta alle politiche commerciali aggressive adottate dalla Società per contrastare la congiuntura economica, che ha influenzato negativamente il mercato del turismo.

L'EBITDA, quindi, è stato pari a circa 0,6 milioni Euro, con un miglioramento di circa 80.000 Euro rispetto allo stesso periodo dell'anno passato. L'EBIT, negativo per 3,7 milioni di Euro, ha mostrato una crescita di 0,5 milioni di Euro rispetto al terzo trimestre 2009.

Anche il risultato consolidato è migliorato, passando da -4,7 milioni di Euro del terzo trimestre 2008 ai -4,1 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



Il risultato sconta, altresì, mancati ricavi per circa 1,2 milioni di Euro da parte dell' IGV Club "Santaclara" di Palau (Sardegna) a causa dello spostamento del G8 dalla Maddalena all'Aquila. La struttura era stata ceduta per tre settimane al Ministero degli Interni su richiesta della Prefettura di Sassari.

Al 31 luglio 2009 la liquidità del Gruppo ammonta a 45,2 milioni di Euro, la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 14 milioni di Euro, mentre quella complessiva risulta negativa per 0,5 milioni di Euro, con un miglioramento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, di circa 1,5 milioni di Euro.

“Il 2009 si sta confermando un anno difficile per il settore del turismo – spiega il Presidente de I Grandi Viaggi, Luigi Clementi –: tuttavia, grazie all’interesse che la clientela sta dimostrando verso le nostre strutture, contiamo di poter mantenere per l’esercizio di quest’anno un risultato economico in equilibrio a livello di Gruppo.”

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.

I Grandi Viaggi

Amministrazione

Liliana Capanni

Tel.: +39.02.29046441

liliana.capanni@igrandiviaggi.it

Ad Hoc Communication Advisors

Ufficio Stampa

Tel.: +39. 02 7606741

Sara Balzarotti – Cell. +39.335.1415584 – sara.balzarotti@ahca.it

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

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

Gruppo I Grandi Viaggi
Resoconto intermedio di Gestione al 31 Luglio 2009

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Valori espressi in migliaia di Euro

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	31 luglio 2009		31 ottobre 2008		Differenza
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate	
ATTIVITA'					
Attività correnti	37.561		69.159		-31.598
Disponibilità liquide ed equivalenti	17.048	372	54.657	219	-37.609
Crediti commerciali	8.329		4.326		4.003
Rimanenze	1.415		512		903
Attività per imposte correnti	5.932		4.028		1.904
Altre attività correnti	4.837		5.636		-799
Attività non correnti	131.183		103.092		28.091
Immobili, impianti e macchinari	94.844		94.422		422
Attività immateriali	3.740		3.788		-48
Altre partecipazioni	195		220		-25
Attività finanziarie disponibili a medio termine	28.000				28.000
Attività per imposte anticipate	1.542		1.523		19
Altre attività non correnti	2.862	88	3.139	88	-277
Attività non correnti destinate alla cessione					
Totale attività	168.744		172.251		-3.507
PASSIVITA'					
Passività correnti	32.634		27.934		4.700
Passività finanziarie a breve termine	3.132		3.418		-286
Debiti per investimenti in leasing a breve termine	1		1.439		-1.438
Debiti commerciali	13.140	112	11.262		1.878
Anticipi ed acconti	6.755		5.839		916
Passività per imposte correnti	964		1.693		-729
Altre passività correnti	8.642		4.283		4.359
Passività non correnti	59.998		63.962		-3.964
Passività finanziarie a lungo termine	31.718		34.381		-2.663
Debiti per investimenti in leasing a lungo termine	10.849		10.849		
Fondi per rischi	2.371		2.420		-49
Fondi per benefici ai dipendenti	1.304		1.338		-34
Anticipi ed acconti	5.367		6.167		-800
Passività per imposte differite	7.203		7.471		-268
Altre passività non correnti	1.186		1.336		-150
Totale passività	92.632		91.896		736
PATRIMONIO NETTO					
Capitale Sociale	23.400		23.400		
Riserva legale	1.454		1.438		16
Azioni Proprie	-221				-221
Altre riserve	17.271		17.271		
Riserva di conversione	-950		-810		-140
Utile/(perdite) di esercizi precedenti	39.230		38.553		677
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-4.072		503		-4.575
Totale patrimonio netto	76.112		80.355		-4.243
<i>- di cui attribuibile ai terzi:</i>					
Capitale e riserve di Terzi	9.431		9.374		57
Utili (perdite) d' esercizio di Terzi	-691		26		-717
<i>Totale Patrimonio netto di Terzi</i>	<i>8.740</i>		<i>9.400</i>		<i>-660</i>
Totale passività e patrimonio netto	168.744		172.251		-3.507

Gruppo I Grandi Viaggi
Resoconto intermedio di Gestione al 31 Luglio 2009

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31 luglio 2009			31 luglio 2008			Differenza
	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	52.974			60.201			-7.227
Altri ricavi	1.403			411			992
Totale ricavi	54.377			60.612			-6.235
COSTI OPERATIVI							
Costi per servizi turistici e alberghieri	-35.032			-39.623			4.591
Commissioni ad agenzie di viaggio	-3.789			-3.810			21
Altri costi per servizi	-4.899	-350		-4.742	-300		-157
Costi del personale	-8.796			-10.306			1.510
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-4.266			-4.699			433
Accantonamenti e altri costi operativi	-1.266			-1.614			348
Totale costi	-58.048			-64.794			6.746
Risultato operativo	-3.671			-4.182			511
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI							
Proventi finanziari	922	5		1.705	7		-783
Oneri finanziari	-1.688			-2.226			538
PROVENTI (ONERI) DA PARTITE NON RICORRENTI							
Proventi (oneri) non ricorrenti netti	365		365	-20		-20	385
Risultato prima delle imposte	-4.072			-4.723			651
Imposte sul reddito							
Risultato netto da attività in funzionamento	-4.072			-4.723			651
Risultato netto da attività destinate alla cessione							
Risultato netto di esercizio	-4.072			-4.723			651
<i>Di cui attribuibile a:</i>							
- Gruppo	-3.381			-4.101			720
- Terzi	-691			-622			-69
Risultato netto per azione per azione - semplice (Euro)	-0,0905			-0,1050			
Risultato netto per azione per azione - diluito (Euro)	-0,0905			-0,1050			

Gruppo I Grandi Viaggi
Resoconto intermedio di Gestione al 31 Luglio 2009

Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 luglio 2009	31 luglio 2008
Risultato netto di esercizio	-4.072	-4.723
Ammortamenti e svalutazione immobilizzazioni	4.266	4.699
Svalutazione altre partecipazioni		
Svalutazione crediti	85	79
Accantonamento fondi per rischi		18
Accantonamento fondi per benefici ai dipendenti		
Plusvalenze da acquisizione rami d'azienda		
Imposte anticipate/differite	-287	-123
Risultato operativo prima della variazione del capitale d'esercizio	-9	-50
Variazioni:		
- rimanenze	-903	-927
- crediti commerciali	-4.088	-6.382
- altre attività ed attività per imposte correnti	-1.622	-1.982
- anticipi e acconti	916	2.635
- debiti commerciali e diversi	1.878	4.763
- altre passività e passività per imposte correnti	4.907	1.960
Flusso di cassa del risultato operativo	1.076	17
Interessi incassati	794	1.574
Interessi pagati	-1.427	-1.846
Imposte sul reddito pagate		
Pagamento benefici ai dipendenti	-34	50
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-49	-375
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	360	-580
Investimenti netti:		
- attività immateriali	48	179
- attività non correnti detenute per la rivendita	-28.000	
- immobili, impianti e macchinari	-4.684	-3.282
- acquisto rami d'azienda e partecipazioni	25	-220
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-32.611	-3.323
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	-2.663	-2.825
Incremento (decremento) di passività leasing a lungo		-1.438
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	-286	-446
Incremento (decremento) di passività leasing a breve	-1.438	72
Incremento (decremento) di anticipi e acconti a lungo	-800	-656
Riserva di conversione	-140	-215
Dividendi pagati		
Riserva Acquisto di azioni proprie	-221	
Capitale e Riserve	190	-1.570
Effetto variazioni area di consolidamento		
(Acquisizione) dismissione di partecipazioni		
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-5.358	-7.078
Flusso di cassa netto del periodo	-37.609	-10.981
Disponibilità liquide a inizio periodo	54.657	59.453
Disponibilità liquide acquisite		
Disponibilità liquide a fine periodo	17.048	48.472

Gruppo I Grandi Viaggi
Resoconto intermedio di Gestione al 31 Luglio 2009

	Valori espressi in migliaia di Euro							
	31 luglio 2009		31 ottobre 2008		31 luglio 2008			
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA								
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie correnti	17.163	28.000	45.163	54.800	54.800	54.800	48.472	48.472
LIQUIDITA'	17.163	28.000	45.163	54.800	54.800	54.800	48.472	48.472
Passività finanziarie verso banche a lungo termine	3.020	31.718	34.738	3.405	34.381	37.786	3.671	34.490
Debiti per investimenti in leasing a lungo termine	1	10.849	10.850	1.439	10.849	12.288	1.439	10.849
Passività finanziarie verso banche ed altre passività a breve termine	112		112	766		766	10	10
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	3.133	42.567	45.700	5.610	45.230	50.840	5.120	45.339
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	14.030	-14.567	-537	49.190	-45.230	3.960	43.352	-1.987

Gruppo I Grandi Viaggi
Resoconto intermedio di Gestione al 31 Luglio 2009

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 luglio 2009		31 luglio 2008	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	52.974	100,00	60.201	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-3.789	-7,15	-3.810	-6,33
VENDITE NETTE	49.185	92,85	56.391	93,67
Altri ricavi	1.403	2,65	411	0,68
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	50.588	95,50	56.802	94,35
Costi per servizi turistici e alberghieri	-35.032	-66,13	-39.623	-65,82
Altri costi per servizi	-4.899	-9,25	-4.742	-7,88
Accantonamenti e altri costi operativi	-1.266	-2,39	-1.614	-2,68
COSTI OPERATIVI	-41.197	-77,77	-45.979	-76,38
VALORE AGGIUNTO	9.391	17,73	10.823	17,98
Costi del personale				
- a tempo determinato	-4.999	-9,44	-6.122	-10,17
- a tempo indeterminato	-3.797	-7,17	-4.184	-6,95
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	595	1,12	517	0,86
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-4.266	-8,05	-4.699	-7,81
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-3.671	-6,93	-4.182	-6,95
Proventi (oneri) finanziari netti	-766	-1,45	-521	-0,87
RISULTATO ORDINARIO	-4.437	-8,38	-4.703	-7,81
Proventi (oneri) non ricorrenti	365	0,69	-20	-0,03
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-4.072	-7,69	-4.723	-7,85
Imposte sul reddito				
RISULTATO NETTO	-4.072	-7,69	-4.723	-7,85

EBITDA = Risultato operativo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni

EBIT = Risultato operativo