



Comunicato Stampa

I GRANDI VIAGGI Approvati i risultati del III trimestre 2013

Ricavi a €39,5 milioni (40,2 milioni nel 2012)
EBITDA¹ a €-4,7 milioni (-6,7 milioni nel 2012)
EBIT² a €-8,6 milioni (-10,7 milioni nel 2012)
Risultato netto a €-8,7 milioni (-10,0 milioni nel 2012)
PFN³ a €-9,9 milioni (-5,6 milioni nel 2012)

Milano, 12 settembre 2013 – 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 2013 e ha esaminato i risultati consolidati del Gruppo per il periodo 1 novembre 2011 – 31 luglio 2013.

Il terzo trimestre dell'anno è stato ancora caratterizzato dall'acuirsi della recessione in Italia, che ha colpito in maniera particolare il settore del turismo. A causa della generale riduzione della capacità di spesa da parte dei consumatori la propensione all'acquisto di vacanze continua ad essere bassa.

Nei primi nove mesi del 2013 I Grandi Viaggi ha registrato ricavi consolidati pari a 39,5 milioni di Euro (contro i 40,2 milioni di Euro dello stesso periodo del 2012).

L'EBITDA si è attestato a quota -4,7 milioni di Euro, in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (nel 2012 la Società aveva fatto registrare un EBITDA pari a -6,7 milioni di Euro). L'EBIT fa registrare un risultato negativo per 8,6 milioni di Euro (in miglioramento rispetto ai -10,7 milioni di Euro del 2012).

Il risultato netto consolidato è passato da -10 milioni di Euro dei primi nove mesi 2012 a -8,7 milioni di Euro dello stesso periodo di quest'anno.

Al 31 luglio 2013 la liquidità del Gruppo ammonta a 18,4 milioni di Euro e la posizione finanziaria netta complessiva è negativa per 9,9 milioni di Euro (nello stesso periodo del 2012 era di -5,6 milioni di Euro).

Per una corretta valutazione dei dati del periodo occorre, infine, tenere conto del fatto che la Società – a seguito dei provvedimenti cautelari finalizzati all'esecuzione di controlli e verifiche nei villaggi “Baia Samuele” e “Marispica” in materia di inquinamento – non ha potuto aprire alla clientela queste strutture turistiche per la stagione estiva 2013.

I due villaggi non hanno perciò contribuito ai ricavi del Gruppo, mentre la Società durante la loro chiusura ha comunque recepito i costi fissi relativi al periodo di chiusura che hanno pesato sull'EBITDA per 1,4 milioni di Euro (nello stesso periodo del 2012 avevano contribuito per 0,7 milioni di Euro).

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



A tutt'oggi i periti non hanno ancora ultimato i prelievi nel villaggio di “Baia Samuele”, mentre in quello di “Marispica” gli stessi non sono ancora iniziati. Le analisi effettuate dai periti nominati dalla società sui materiali prelevati a “Baia Samuele”, contestualmente con i periti del Tribunale, hanno dato sinora risultati negativi.

I Grandi Viaggi – convinta di aver rispettato le prescrizioni normative – ha presentato ricorso contro i provvedimenti cautelari attuati nei villaggi “Baia Samuele” e “Marispica”.

Al termine del Consiglio, Luigi Clementi, Presidente de I Grandi Viaggi, ha dichiarato:

“I dati gestionali, rilevati all’inizio di settembre 2013, confermano l’interesse e la preferenza della clientela verso le nostre strutture alberghiere, pur risentendo delle difficoltà correlate al persistere della congiuntura economica, che nel settore turistico alberghiero, più di altri settori, condiziona notevolmente le scelte dei consumatori.

Sulla base di quanto sopra e della forzata mancata apertura dei villaggi di “Baia Samuele” e di “Marispica”, non si ritiene si possa raggiungere nel 2013 un risultato economico consolidato in equilibrio, ancorché in miglioramento rispetto al risultato del precedente esercizio.”.

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



Valori espressi in migliaia di Euro

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA	31 luglio 2013		31 ottobre 2012	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'				
Attività correnti	41.335		41.275	
Disponibilità liquide ed equivalenti	18.361		26.050	
Crediti commerciali	8.804		3.806	
Rimanenze	1.107		491	
Attività per imposte correnti	10.036		7.731	
Altre attività correnti	3.027		3.197	
Attività non correnti	92.012		95.401	
Immobili, impianti e macchinari	84.446		86.534	
Attività immateriali	3.607		3.509	
Altre partecipazioni			1	
Attività per imposte anticipate	1.973		2.607	
Altre attività non correnti	1.986	88	2.750	88
Attività non correnti destinate alla cessione				
Totale attività	133.347		136.676	
PASSIVITA'				
Passività correnti	30.794		23.136	
Passività finanziarie a breve termine	2.539		3.039	
Debiti per investimenti in leasing a breve termine	388		1.459	
Debiti commerciali	9.340		6.934	
Anticipi ed acconti	10.762		7.291	
Passività per imposte correnti	574		999	
Altre passività correnti	7.191		3.414	
Passività non correnti	40.500		43.497	
Passività finanziarie a lungo termine	20.262		22.408	
Debiti per investimenti in leasing a lungo termine	5.017		5.414	
Fondi per rischi	1.719		1.714	
Fondi per benefici ai dipendenti	1.274		1.270	
Anticipi ed acconti	6.271		6.571	
Passività per imposte differite	5.957		6.120	
Altre passività non correnti				
Totale passività	71.294		66.633	
PATRIMONIO NETTO				
Capitale Sociale	23.400		23.400	
Riserva legale	1.640		1.640	
Azioni proprie	-1.622		-1.622	
Altre riserve	17.271		17.271	
Riserva di conversione	-666		-1.431	
Utile/(perdite) di esercizi precedenti	30.779		36.960	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-8.749		-6.175	
Totale patrimonio netto	62.053		70.043	
<i>- di cui attribuibile ai terzi:</i>				
Capitale e riserve di Terzi	7.329		7.920	
Utili (perdite) d'esercizio di Terzi	-1.100		-601	
<i>Totale Patrimonio netto di Terzi</i>	<i>6.229</i>		<i>7.319</i>	
Totale passività e patrimonio netto	133.347		136.676	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO SEPARATO CONSOLIDATO	31 luglio 2013			31 luglio 2012		
	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	39.492			40.180		
Altri ricavi	402			279		
Totale ricavi	39.894			40.459		
COSTI OPERATIVI						
Costi per servizi turistici e alberghieri	-29.624			-31.189		
Commissioni ad agenzie di viaggio	-2.659			-2.400		
Altri costi per servizi	-3.584	-342		-3.844	-345	
Costi del personale	-6.786			-7.969		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-3.948			-4.070		
Accantonamenti e altri costi operativi	-1.891			-1.721		
Totale costi	-48.492			-51.193		
Risultato operativo	-8.598			-10.734		
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI						
Proventi finanziari	558			2.572		
Oneri finanziari	-709			-1.878		
Risultato prima delle imposte	-8.749			-10.040		
Imposte sul reddito						
Risultato netto da attività in funzionamento	-8.749			-10.040		
Risultato netto da attività destinate alla cessione						
Risultato netto di esercizio	-8.749			-10.040		
<i>Di cui attribuibile a:</i>						
- Gruppo	-7.649			-9.175		
- Terzi	-1.100			-865		
Risultato netto per azione per azione - semplice (Euro)	-0,1944			-0,2231		
Risultato netto per azione per azione - diluito (Euro)	-0,1944			-0,2231		



Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 luglio 2013			31 ottobre 2012			31 luglio 2012		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie correnti	18.372		18.372	26.101		26.101	27.092		27.092
LIQUIDITA'	18.372		18.372	26.101		26.101	27.092		27.092
Passività finanziarie verso banche a lungo termine ed altre passività finanziarie	2.571	20.262	22.833	3.230	22.408	25.638	3.307	22.507	25.814
Debiti per investimenti in leasing a lungo termine	388	5.017	5.405	1.459	5.414	6.873	1.459	5.414	6.873
Passività finanziarie verso banche a breve termine	9		9	17		17	1		1
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	2.968	25.279	28.247	4.706	27.822	32.528	4.767	27.921	32.688
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.404	-25.279	-9.875	21.395	-27.822	-6.427	22.325	-27.921	-5.596



Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 luglio 2013	31 luglio 2012
Risultato netto di esercizio	-8.749	-10.040
Ammortamenti e svalutazione immobilizzazioni	3.948	4.070
Svalutazione altre partecipazioni		
Svalutazione crediti	105	46
Accantonamento fondi per rischi	74	68
Accantonamento fondi per benefici ai dipendenti		
Imposte (incluse anticipate e differite)		53
Risultato operativo prima della variazione del capitale d'esercizio	-4.622	-5.803
Variazioni:		
- rimanenze	-616	-700
- crediti commerciali	-4.637	-4.776
- altre attività ed attività per imposte correnti	-1.731	12.360
- anticipi e acconti	3.471	1.728
- debiti commerciali e diversi	2.406	2.935
- altre passività e passività per imposte correnti	4.272	5.279
Flusso di cassa del risultato operativo	-1.457	11.023
Interessi incassati	360	399
Interessi pagati	-495	-434
Imposte sul reddito	-425	-300
Pagamento benefici ai dipendenti	4	-11
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-69	-90
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	-2.082	10.587
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-164	-32
- altre attività finanziarie non correnti		
- immobili, impianti e macchinari	-1.794	-510
- acquisto rami d'azienda e partecipazioni		
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-1.958	-542
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	-2.146	-2.670
Incremento (decremento) di passività leasing a lungo	-397	-1.402
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	-500	-195
Incremento (decremento) di passività leasing a breve	-1.071	70
Incremento (decremento) di anticipi e acconti a lungo	-300	-635
Incremento (decremento) delle attività finanziarie a breve		
Altre	765	-1.178
Acquisto azioni proprie		-81
Effetto variazioni area di consolidamento (Acquisizione) dismissione di partecipazioni		
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-3.649	-6.091
Flusso di cassa netto del periodo	-7.689	3.954
Disponibilità liquide a inizio periodo	26.050	23.096
Disponibilità liquide acquisite		
Disponibilità liquide a fine periodo	18.361	27.050

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 luglio 2013		31 luglio 2012	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	39.492	100,00	40.180	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-2.659	-6,73	-2.400	-5,97
VENDITE NETTE	36.833	93,27	37.780	94,03
Altri ricavi	402	1,02	279	0,69
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	37.235	94,28	38.059	94,72
Costi per servizi turistici e alberghieri	-29.624	-75,01	-31.189	-77,62
Altri costi per servizi	-3.584	-9,08	-3.844	-9,57
Accantonamenti e altri costi operativi	-1.891	-4,79	-1.721	-4,28
COSTI OPERATIVI	-35.099	-88,88	-36.754	-91,47
VALORE AGGIUNTO	2.136	5,41	1.305	3,25
Costi del personale				
- a tempo determinato	-2.803	-7,10	-3.825	-9,52
- a tempo indeterminato	-3.983	-10,09	-4.144	-10,31
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	-4.650	-11,77	-6.664	-16,59
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-3.948	-10,00	-4.070	-10,13
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-8.598	-21,77	-10.734	-26,71
Proventi (oneri) finanziari netti	-151	-0,38	694	1,73
RISULTATO ORDINARIO	-8.749	-22,15	-10.040	-24,99
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-8.749	-22,15	-10.040	-24,99
Imposte sul reddito				
RISULTATO NETTO	-8.749	-22,15	-10.040	-24,99
- Gruppo	-7.649		-9.175	
- Terzi	-1.100		-865	