



Comunicato Stampa

Il CDA de I GRANDI VIAGGI approva il Progetto di Bilancio 2020

RISULTATI CONSOLIDATI

Ricavi a €29,00 milioni (€61,96 milioni nel 2019)

EBITDA¹ a €-1,66 milioni (€3,44 milioni nel 2019)

EBIT² a €-6,27 milioni (€-0,41 milioni nel 2019)

Risultato netto a €-6,14 milioni (€-0,98 milioni nel 2019)

PFN³ a €16,11 milioni (€22,16 milioni nel 2019)

Totale Passivo € 36,56 milioni (€38,44 milioni nel 2019)

Milano, 22 dicembre 2020 – 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 il progetto di bilancio chiuso al 31 ottobre 2020 e ha esaminato i risultati consolidati del Gruppo del periodo 1 novembre 2019 - 31 ottobre 2020.

Il bilancio d'esercizio di I Grandi Viaggi S.p.A. chiude al 31 ottobre 2020 con una perdita d'esercizio di 665 migliaia di Euro, dopo aver imputato a conto economico spese di marketing e pubblicità per 368 migliaia di Euro, sostenute per il rafforzamento dei marchi del Gruppo. I ricavi della gestione caratteristica realizzati dalla Società ammontano a 26.144 migliaia di Euro con un decremento di 29.734 migliaia di Euro rispetto all'esercizio precedente (-53,21%). I ricavi della gestione caratteristica del Gruppo sono stati pari a 29.002 migliaia di Euro, con un decremento di 32.954 migliaia di Euro rispetto al precedente esercizio (-53,19%).

La diminuzione del fatturato è riconducibile come noto alla pandemia da COVID-19, che ha interessato pesantemente il settore del turismo. La Società ha dovuto procedere ad annullare la totalità dei viaggi verso destinazioni estere, sia di proprietà che commercializzate, concentrando la propria programmazione estiva esclusivamente nei villaggi di proprietà italiani, dopo aver messo in atto tutte le misure di sicurezza previste dai numerosi DPCM e dalle ordinanze regionali. La Società nel periodo estivo ha lavorato solo due mesi, senza registrare alcun contagio né tra gli ospiti né tra il personale.

Le vendite dell'esercizio delle strutture di proprietà, pari a 24,02 milioni di Euro, hanno inciso sul fatturato per l'82,83% del fatturato, con un decremento rispetto al precedente esercizio pari al 47,53% .

Per quanto riguarda i villaggi commercializzati, il fatturato pari a 0,97 milioni di Euro ha registrato un decremento pari al 71,17% rispetto al precedente esercizio. Il settore Tour Operator ha registrato un decremento del fatturato del 68,68%, passando da vendite pari a 12,79 milioni di Euro del 2019 a 4,01 milioni di Euro dell'esercizio, ripartito

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 gli effetti derivanti dall'adozione del principio contabile IFRS 16 avvenuta nell'esercizio.



principalmente tra le destinazioni Oriente (-53,19%), America e Canada (-87,64%) Africa e Sud Africa (-68,15%) e Australia (-63,04%).

L'EBITDA¹ del Gruppo è stato pari a -1.656 migliaia di Euro, contro i 3.441 migliaia di Euro fatti registrare nell'esercizio precedente.

Il bilancio consolidato ha quindi registrato una perdita, al netto delle imposte, di 6.143 migliaia di Euro dopo aver rilevato ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni per 4.610 migliaia di Euro, incrementati rispetto al precedente esercizio principalmente per effetto dell'applicazione del principio IFRS 16, che ha comportato la rilevazione di maggiori ammortamenti per circa 573 migliaia di Euro, contro una perdita di 980 migliaia di Euro dell'esercizio precedente.

La società sino ad oggi non ha incassato alcun ristoro salvo la CIG erogata al personale.

Le disponibilità liquide e le altre attività finanziarie correnti del Gruppo ammontano a 26.256 migliaia di Euro e hanno subito un decremento di 2.849 migliaia di Euro rispetto al precedente esercizio.

La posizione finanziaria netta consolidata è positiva per 16.112 migliaia di Euro, in diminuzione di 6.049 migliaia di Euro rispetto a quella del precedente esercizio, che risultava positiva per 22.161 migliaia di Euro, dopo aver effettuato investimenti in immobilizzazioni per 879 migliaia di Euro, e dopo aver iscritto passività finanziarie per 1.582 migliaia di Euro per effetto dell'adozione dell'IFRS 16 avvenuta nell'esercizio.

Nel prossimo esercizio, tenuto conto dell'avvio delle vaccinazioni e quindi di un ritorno alla normalità, il Gruppo conta di recuperare un sostanziale equilibrio finanziario.

L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di I Grandi Viaggi S.p.A. è convocata per il giorno 25 febbraio 2021 alle ore 10.00, in prima convocazione, presso la sede della Società in via Moscovia n. 36, e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 26 febbraio 2021, stessi luogo e ora, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

Parte Ordinaria

- 1. Bilancio d'esercizio al 31 ottobre 2020, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 ottobre 2020.**
- 2. Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2020.**
- 3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dei commi 3-bis e 6 dell'art. 123-ter del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58:**
 - 3.1 Deliberazione vincolante sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3, del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58;**



- 3.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in tema di compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58.**
- 4. Determinazione del compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2020 – 31 ottobre 2021.**

Parte Straordinaria

- 1. Proposta di modifica degli artt. 5 (eliminazione clausola transitoria relativa a delega conferita al Consiglio di Amministrazione per aumentare il capitale sociale il cui termine è spirato il 31 dicembre 2015), 13 (composizione e nomina del Consiglio di Amministrazione), 16 (riunioni del Consiglio di Amministrazione) e 18 (composizione e nomina del Collegio Sindacale) dello Statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.**

Si precisa che a ragione dell'emergenza da COVID-19, e pertanto in ossequio a fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti, dei dipendenti, degli esponenti, e dei consulenti della Società, nonché come previsto dall'articolo 106 del D.L. 17 marzo 2020 n. 18, convertito con modificazioni nella Legge 24 aprile 2020, n. 27 e come prorogato per effetto del comma 3 dell'art. 1 del D.L. n. 125 del 7 ottobre 2020, il capitale sociale potrà intervenire in assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato ex art. 135 undecies D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Tuf), con le modalità di cui infra, restando escluso l'accesso ai locali assembleari da parte dei soci o delegati diversi dal predetto rappresentante designato.

L'intervento all'Assemblea degli Amministratori, dei Sindaci, del rappresentante designato e dei rappresentanti della società di revisione, nonché dei restanti soggetti legittimati, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto, potrà avvenire anche (o esclusivamente) mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità ad essi individualmente comunicate, nel rispetto delle disposizioni normative applicabili per tale evenienza.

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA	31 ottobre 2020		31 ottobre 2019	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'				
Attività correnti	30.830		36.681	
Disponibilità liquide ed equivalenti	26.246		29.090	
Crediti commerciali	2.530		3.882	
Rimanenze	224		364	
Attività per imposte correnti	1.113		1.185	
Altre attività correnti	717		2.160	
Attività non correnti	71.098	88	73.528	88
Immobili, impianti e macchinari	61.552		62.949	
Attività immateriali	2.698		3.076	
Altre partecipazioni	1		1	
Attività per imposte non correnti	5.781		6.387	
Altre attività non correnti	1.066	88	1.115	88
Totale attività	101.928	88	110.209	88
PASSIVITA'				
Passività correnti	18.019	423	23.272	
Passività finanziarie a breve termine	2.504	423	3.104	
Debiti commerciali	4.173		7.614	
Anticipi ed acconti	8.362		8.571	
Passività per imposte correnti	588		834	
Altre passività correnti	2.392		3.149	
Passività non correnti	18.540	942	15.170	
Passività finanziarie a lungo termine	7.617	942	3.798	
Fondi per rischi	1.619		1.327	
Fondi per benefici ai dipendenti	850		960	
Anticipi ed acconti	4.547		4.961	
Passività per imposte differite	3.907		4.124	
Totale passività	36.559		38.442	
PATRIMONIO NETTO				
Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo	63.191		69.221	
Capitale Sociale	42.969		42.969	
Riserva legale	1.920		1.864	
Azioni proprie	-1.622		-1.622	
Altre riserve	17.009		17.017	
Riserva di conversione	-1.866		-1.620	
Utile/(perdite) portati a nuovo	10.557		11.477	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-5.776		-864	
Capitale e riserve di pertinenza di Terzi	2.178		2.546	
Capitale e riserve di Terzi	2.545		2.662	
Utili (perdite) d'esercizio di Terzi	-367		-116	
Totale patrimonio netto	65.369		71.767	
Totale passività e patrimonio netto	101.928		110.209	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31 ottobre 2020			31 ottobre 2019		
	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	29.002			61.956		
Altri ricavi	1.779			1.755		
Totale ricavi	30.781			63.711		
COSTI OPERATIVI						
Costi per servizi turistici e alberghieri	-18.025			-38.414		
Commissioni ad agenzie di viaggio	-1.640			-3.704		
Altri costi per servizi	-3.430	-42		-4.683	-464	
Costi del personale	-7.176			-11.146		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-4.610	-418		-3.856		
Accantonamenti e altri costi operativi	-2.166			-2.323		
Totale costi	-37.047			-64.126		
Risultato operativo	-6.266			-415		
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI						
Proventi finanziari	214			87	0	
Oneri finanziari	-293			-514		
Risultato prima delle imposte	-6.345			-842	0	
Imposte sul reddito	202			-138		
Risultato netto da attività in funzionamento	-6.143			-980		
Risultato netto da attività destinate alla cessione						
Risultato netto di esercizio	-6.143			-980		
<i>Di cui attribuibile a:</i>						
- Gruppo	-5.776			-864		
- Terzi	-367			-116		
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)	-0,12			-0,02		
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)	-0,12			-0,02		



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 ottobre 2020	31 ottobre 2019	Variazione
Risultato del periodo	-6.143	-980	-5.163
Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	-268	96	-364
Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	-4	-58	54
-Effetto fiscale	-3	14	-17
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge - lordo	-18	38	-56
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge -effetto imposte	4	-9	13
Totale conto economico complessivo	-6.432	-899	-5.533
Attribuibile a :			
Gruppo	-6.065	-783	-5.282
Terzi	-367	-116	-251

Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 ottobre 2020			31 ottobre 2019		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	26.246		26.246	29.095		29.095
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	26.246		26.246	29.095		29.095
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	2.517	7.617	10.134	3.136	3.798	6.934
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	2.517	7.617	10.134	3.136	3.798	6.934
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	23.729	-7.617	16.112	25.959	-3.798	22.161

Si precisa che le passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie al 31 ottobre 2020 includono un debito pari a circa 1.582 migliaia di Euro derivante dall'applicazione del principio IFRS 16 avvenuta nel corrente esercizio.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 ottobre 2020	31 ottobre 2019
Risultato netto di esercizio	-6.143	-980
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	4.020	3.846
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	364	85
Imposte correnti e differite	-202	138
Oneri Finanziari Netti	79	427
Accantonamento fondi per rischi	323	94
Variazione rimanenze	140	30
Variazione crediti commerciali	988	-224
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	2.000	-22
Variazione anticipi e acconti	-623	263
Variazione debiti commerciali e diversi	-3.441	-536
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti	-555	-267
Imposte sul reddito pagate	-246	-542
Variazione benefici ai dipendenti	-110	-95
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	33	-92
Flusso di cassa netto da attività operativa	-3.373	2.125
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-31	-23
- immobili, impianti e macchinari	-848	-1.904
- acquisto rami d'azienda e partecipazioni	0	-820
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-879	-2.747
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	2.777	-3.006
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	-1.143	98
Interessi incassati	6	10
Interessi pagati	-232	-230
Pagamento dividendi	0	-952
		0
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	1.408	-4.080
Flusso di cassa netto del periodo	-	2.844
		-
Disponibilità liquide a inizio periodo	29.090	33.791
Differenza di conversione su disponibilità liquide	0	1
Disponibilità liquide a fine periodo	26.246	29.090



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 ottobre 2020		31 ottobre 2019	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	29.002	100,00	61.956	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-1.640	-5,65	-3.704	-5,98
VENDITE NETTE	27.362	94,35	58.252	94,02
Altri ricavi	1.779	6,13	1.755	2,83
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	29.141	100,48	60.007	96,85
Costi per servizi turistici e alberghieri	-18.025	-62,15	-38.414	-62,00
Altri costi per servizi	-3.430	-11,83	-4.683	-7,56
Accantonamenti e altri costi operativi	-2.166	-7,47	-2.323	-3,75
COSTI OPERATIVI	-23.621	-81,45	-45.420	-73,31
VALORE AGGIUNTO	5.520	19,03	14.587	23,54
Costi del personale				
- a tempo determinato	-3.722	-12,83	-5.984	-9,66
- a tempo indeterminato	-3.454	-11,91	-5.162	-8,33
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	-1.656	-5,71	3.441	5,55
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-4.610	-15,90	-3.856	-6,22
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-6.266	-21,61	-415	-0,67
Proventi (oneri) finanziari netti	-79	-0,27	-427	-0,69
RISULTATO ORDINARIO	-6.345	-21,88	-842	-1,36
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-6.345	-21,88	-842	-1,36
Imposte sul reddito	202	0,70	-138	-0,22
RISULTATO NETTO	-6.143	-21,18	-980	-1,58
- Gruppo	-5.776		-864	
- Terzi	-367		-116	

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA		31 ottobre 2020		31 ottobre 2019	
di I Grandi Viaggi S.p.A.	Nota	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'					
Attività correnti	5	27.659.593	265.558	36.074.697	1.789.130
Disponibilità liquide ed equivalenti	5.1	22.684.367		26.431.436	
Crediti commerciali	5.2	1.576.256	38.809	4.233.647	1.113.134
Crediti finanziari	5.3			603.500	603.500
Rimanenze	5.4	26.655		15.231	
Attività per imposte correnti	5.5	526.928		572.371	
Altre attività correnti	5.6	2.845.387	226.749	4.218.512	72.496
Attività non correnti	6	79.205.090	11.054.889	77.809.832	10.362.719
Immobili, impianti e macchinari	6.1	1.158.388		35.658	
Attività immateriali	6.2	68.805		80.648	
Partecipazioni in imprese controllate e collegate	6.3	57.740.751		57.699.494	
Crediti finanziari non correnti	6.4	10.991.889	10.991.889	10.299.719	10.299.719
Attività per imposte anticipate	6.5	1.902.734		1.632.800	
Attività per imposte non correnti	6.6	5.780.995		6.384.714	
Altre attività non correnti	6.7	1.561.528	63.000	1.676.799	63.000
Totale attività		106.864.683	11.320.447	113.884.529	12.151.849
PASSIVITA'					
Passività correnti	7	13.835.356	3.095.501	20.426.315	6.977.891
Debiti commerciali	7.1	787.596		3.360.867	845.712
Debiti finanziari	7.2	3.101.668	3.019.063	5.289.730	5.289.730
Anticipi ed acconti correnti	7.3	8.362.046		8.572.217	
Passività per imposte correnti	7.4	99.775		44.896	
Altre passività correnti	7.5	1.484.271	76.438	3.158.605	842.449
Passività non correnti	8	6.110.517	681.105	5.885.961	
Passività finanziarie a lungo termine	8.1	750.440	681.105	0	
Fondi per rischi	8.2	311.508		293.789	
Fondi per benefici ai dipendenti	8.3	501.829		630.804	
Anticipi ed acconti non correnti	8.4	4.546.740		4.961.368	
Totale passività		19.945.873	3.776.606	26.312.276	6.977.891
PATRIMONIO NETTO					
	9				
Capitale Sociale	9.1	42.969.009		42.969.009	
Riserva legale	9.2	1.920.278		1.863.998	
Altre riserve	9.3	15.626.551		15.614.737	
Utile/(perdite) portati a nuovo	9.4	27.068.229		25.998.918	
Risultato d'esercizio		-665.257		1.125.591	
Totale patrimonio netto		86.918.810		87.572.253	
Totale passività e patrimonio netto		106.864.683	3.776.606	113.884.529	6.977.891



Valori espressi in Euro

CONTO ECONOMICO SEPARATO di I Grandi Viaggi S.p.A.	Nota	31 ottobre 2020			31 ottobre 2019		
		Totale	di cui verso parti correlate	di cui non ricorrenti	Totale	di cui verso parti correlate	di cui non ricorrenti
RICAVI	10						
Ricavi della gestione caratteristica	10.1	26.144.129			55.878.485		
Altri ricavi	10.2	383.674	53.241		410.201	53.241	
Totale ricavi		26.527.803	53.241		56.288.686	53.241	
COSTI OPERATIVI	11						
Costi per servizi turistici e alberghieri	11.1	-20.799.527	-11.222.153		-44.649.895	-20.877.244	
Commissioni ad agenzie di viaggio	11.2	-2.190.201	-549.819		-4.325.691	-623.412	
Altri costi per servizi	11.3	-1.516.716	-30.000		-2.234.328	-333.282	
Costi del personale	11.4	-1.916.514			-3.023.779		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	11.5	-776.549	-619.886		-258.929	-195.613	
Accantonamenti e altri costi operativi	11.6	-502.664			-446.212		
Totale costi		-27.702.171	-12.421.858		-54.938.834	-22.029.550	
Risultato operativo		-1.174.368			1.349.852		
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI	12						
Proventi finanziari	12.1	245.432	-141.732		136.893	95.320	
Oneri finanziari	12.1	-7.166	-18		-934	-876	
Proventi (oneri) finanziari		238.266	-141.750		135.959	94.444	
Risultato prima delle imposte		-936.102			1.485.811		
Imposte sul reddito	13	270.845			-360.220		
Risultato netto da attività in funzionamento		-665.257			1.125.591		
Risultato netto da attività destinate alla cessione							
Risultato netto di esercizio		-665.257			1.125.591		
Risultato netto per azione - semplice (Euro)		-0,01			0,02		
Risultato netto per azione - diluito (Euro)		-0,01			0,02		

Valori espressi in Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	31 ottobre 2020	31 ottobre 2019	VARIAZIONE	
Risultato dell'esercizio	-665.257	1.125.591	-	1.790.848
<i>Componenti che potrebbero essere in seguito riclassificate nell' Utile/(Perdita) del periodo:</i>				
Differenze di conversione	-	-	-	-
<i>Componenti che non saranno in seguito riclassificate nell' Utile/(Perdita) del periodo:</i>				
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	15.545	-24.062		39.607
-Effetto fiscale	(3.731)	5.775		(9.506)
Altre componenti di conto economico	11.814	-18.287		30.101
Totale conto economico complessivo	-653.443	1.107.304		-1.760.747



Valori espressi in migliaia di Euro

I GRANDI VIAGGI S.p.A.	31 ottobre 2020			31 ottobre 2019		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	22.685	10.992	33.677	27.043	10.300	37.343
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	22.685	10.992	33.677	27.043	10.300	37.343
Passività finanziarie	3.102	750	3.852	5.290		5.290
INDEBITAMENTO FINANZIARIO	3.102	750	3.852	5.290		5.290
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	19.583	10.241	29.825	21.753	10.300	32.053

Si precisa che l'adozione del principio contabile IFRS 16 avvenuta nell'esercizio ha comportato l'iscrizione tra le passività finanziarie al 31 ottobre 2020 di un debito pari a circa 1.131 migliaia di Euro.

RENDICONTO FINANZIARIO	31 ottobre 2020	31 ottobre 2019
di I Grandi Viaggi S.p.A.		
Risultato netto di esercizio	-665.257	1.125.591
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	373.667	258.929
Svalutazione(Adeguamento fondo) crediti	201.456	74.803
Imposte correnti e differite	-270.845	360.220
Oneri Finanziari Netti	-238.266	-135.959
Accantonamenti fondi per rischi	33.809	88.627
Variazione rimanenze	-11.424	-14.751
Variazione crediti commerciali	2.455.935	-1.095.426
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	2.115.528	151.924
Variazione anticipi e acconti	-624.799	263.411
Variazione debiti commerciali e diversi	-2.573.271	922.458
Variazione altre passività e passività per imposte correnti	-1.271.828	-94.821
Imposte sul reddito pagate	-76.782	-335.395
Variazione benefici ai dipendenti	-128.975	-136.036
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-16.090	-41.727
Flusso di cassa netto da attività operativa	-697.143	1.391.848
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-30.705	-12.706
- immobili, impianti e macchinari	-4.078	-15.777
- partecipate	-360.610	
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-395.393	-28.483
Variazione crediti finanziari	-88.670	-4.297.900
Variazione debiti finanziari	-2.568.744	-242.750
Interessi incassati	8.250	10.467
Interessi pagati	-5.369	-7
Pagamento dividendi esercizio	0	-951.947
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-2.654.533	-5.482.137
Flusso di cassa netto del periodo	-3.747.069	-4.118.773
Disponibilità liquide a inizio periodo	26.431.436	30.550.209
Disponibilità liquide a fine periodo	22.684.367	26.431.436



Valori espressi in Euro

I GRANDI VIAGGI S.p.A.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 ottobre 2020		31 ottobre 2019	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	26.144.129	100,00	55.878.485	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-2.190.201	-8,38	-4.325.691	-7,74
VENDITE NETTE	23.953.928	91,62	51.552.794	92,26
Altri ricavi	383.674	1,47	410.201	0,73
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	24.337.602	93,09	51.962.995	92,99
Costi per servizi turistici e alberghieri	-20.799.527	-79,56	-44.649.895	-79,91
Altri costi per servizi	-1.516.716	-5,80	-2.234.328	-4,00
Accantonamenti e altri costi operativi	-502.664	-1,92	-446.212	-0,80
COSTI OPERATIVI	-22.818.907	-87,28	-47.330.435	-84,70
VALORE AGGIUNTO	1.518.695	5,81	4.632.560	8,29
Costi del personale				
- a tempo determinato		0,00		0,00
- a tempo indeterminato	-1.916.514	-7,33	-3.023.779	-5,41
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	-397.819	-1,52	1.608.781	2,88
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-776.549	-2,97	-258.929	-0,46
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-1.174.368	-4,49	1.349.852	2,42
Proventi (oneri) finanziari netti	238.266	0,91	135.959	0,24
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-936.102	-3,58	1.485.811	2,66
Imposte sul reddito	270.845	1,04	-360.220	-0,64
RISULTATO NETTO	-665.257	-2,54	1.125.591	2,01