



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0146-1-2020	Data/Ora Ricezione 22 Gennaio 2020 18:46:41	MTA
---	---	-----

Societa' : I GRANDI VIAGGI

Identificativo : 126900

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GRANDIVIN01 - Capanni

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 22 Gennaio 2020 18:46:41

Data/Ora Inizio : 22 Gennaio 2020 18:46:42

Diffusione presunta

Oggetto : Approvazione da parte CDA del Progetto di Bilancio al 31 ottobre 2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato Stampa

Il CDA de I GRANDI VIAGGI approva il Progetto di Bilancio 2019

RISULTATI CONSOLIDATI

Ricavi a €61,96 milioni (61,3 milioni nel 2018)

EBITDA¹ a €3,44 milioni (6,1 milioni nel 2018)

EBIT² a €-0,41 milioni (2,3 milioni nel 2018)

Risultato netto a €-0,98 milioni (1,4 milioni nel 2018)

PFN³ a €22,16 milioni (23,98 milioni nel 2018)

Milano, 22 gennaio 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 chiusosi al 31 ottobre 2019 e ha esaminato i risultati consolidati del Gruppo del periodo 1 novembre 2018 - 31 ottobre 2019.

Il bilancio d'esercizio di I Grandi Viaggi S.p.A. chiude al 31 ottobre 2019 con un utile d'esercizio di 1.126 migliaia di Euro, dopo aver imputato a conto economico spese di marketing e pubblicità per 721 migliaia di Euro, sostenute per il rafforzamento dei marchi del Gruppo. I ricavi della gestione caratteristica realizzati dalla Società ammontano a 55.878 migliaia di Euro con un incremento di 103 migliaia di Euro rispetto all'esercizio precedente (+ 0,18%). I ricavi della gestione caratteristica del Gruppo sono stati pari a 61.956 migliaia di Euro, con un incremento di 647 migliaia di Euro rispetto al precedente esercizio (+1,06%).

L'aumento del fatturato è riconducibile principalmente al settore Tour Operator, che ha incrementato il proprio fatturato per circa il 29,71% soprattutto con riferimento alle destinazioni americane (36% del fatturato tour operator), asiatiche (40% del fatturato tour operator), africane (19% del fatturato tour operator) e australiane (5% del fatturato tour operator).

L'EBITDA¹ del Gruppo è stato pari a 3.441 migliaia di Euro, contro i 6.119 migliaia di Euro fatti registrare nell'esercizio precedente. Il calo è dovuto al minor fatturato derivante dai villaggi italiani, che come noto, si rivolgono ad un target formato prevalentemente da famiglie. Il bilancio consolidato ha quindi registrato un risultato, al netto delle imposte, di - 980 migliaia di Euro dopo aver effettuato ammortamenti per 3.856 migliaia di Euro e accantonamenti per 89 migliaia di euro, contro un utile di 1.388 migliaia di Euro dell'esercizio precedente.

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



Le disponibilità liquide e le altre attività finanziarie correnti del Gruppo ammontano a 29.090 migliaia di Euro e hanno subito un decremento di 4.701 migliaia di Euro rispetto al precedente esercizio.

La posizione finanziaria netta consolidata è positiva per 22.161 migliaia di Euro, in diminuzione di 1.818 migliaia di Euro rispetto a quella del precedente esercizio, che risultava positiva per 23.979 migliaia di Euro, dopo aver effettuato investimenti finanziari ed in immobilizzazioni per 2.747 migliaia di Euro.

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea ordinaria degli Azionisti per il giorno 28 febbraio 2020 alle ore 10.00, in prima convocazione, presso la sede di Borsa Italiana, in Milano, Piazza degli Affari, n. 6, e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 2 marzo 2020, stessa ora in Milano, via Filodrammatici n. 3.

L'Assemblea degli Azionisti sarà chiamata a discutere e deliberare in merito al seguente ordine del giorno:

- 1. Bilancio d'esercizio al 31 ottobre 2019, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 ottobre 2019.**
- 2. Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2019.**
- 3. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni relative alla prima Sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n.58/1998.**
- 4. Determinazione del compenso spettante agli amministratori per l'esercizio 1° novembre 2019 – 31 ottobre 2020.**

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	31 ottobre 2019		31 ottobre 2018	
		Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'					
Attività correnti	5	36.681		40.975	
Disponibilità liquide ed equivalenti	5.1	29.090		33.791	
Crediti commerciali	5.2	3.882		3.743	
Rimanenze	5.3	364		394	
Attività per imposte correnti	5.4	1.185		937	
Altre attività correnti	5.5	2.160		2.110	
Attività non correnti	6	73.528		75.723	
Immobili, impianti e macchinari	6.1	62.949		64.806	
Attività immateriali	6.2	3.076		3.138	
Altre partecipazioni		1		1	
Attività per imposte non correnti	6.3	6.387		6.523	
Altre attività non correnti	6.4	1.115	88	1.255	88
Totale attività		110.209		116.698	
PASSIVITA'					
Passività correnti	7	23.272		23.803	
Passività finanziarie a breve termine	7.1	3.104		3.006	
Debiti commerciali	7.2	7.614		8.150	
Anticipi ed acconti	7.3	8.571		8.260	
Passività per imposte correnti	7.4	834		971	
Altre passività correnti	7.5	3.149		3.416	
Passività non correnti	8	15.170		18.457	
Passività finanziarie a lungo termine	8.1	3.798		6.804	
Fondi per rischi	8.2	1.327		1.315	
Fondi per benefici ai dipendenti	8.3	960		1.055	
Anticipi ed acconti	8.4	4.961		5.009	
Passività per imposte differite	8.5	4.124		4.274	
Altre passività non correnti	8.6				
Totale passività		38.442		42.260	
PATRIMONIO NETTO					
Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo	9	69.221		70.721	
Capitale Sociale	9.1	42.969		42.969	
Riserva legale	9.2	1.864		1.765	
Azioni proprie	9.3	-1.622		-1.622	
Altre riserve	9.4	17.017		17.032	
Riserva di conversione	9.5	-1.620		-1.716	
Utile/(perdite) portati a nuovo	9.6	11.477		10.977	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo		-864		1.316	
Capitale e riserve di pertinenza di Terzi		2.546		3.717	
Capitale e riserve di Terzi		2.662		3.645	
Utili (perdite) d'esercizio di Terzi		-116		72	
Totale patrimonio netto		71.767		74.438	
Totale passività e patrimonio netto		110.209		116.698	



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	Nota	31 ottobre 2019			31 ottobre 2018		
		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	61.956			61.309		
Altri ricavi	10.2	1.755			1.720		
Totale ricavi		63.711			63.029		
COSTI OPERATIVI	11						
Costi per servizi turistici e alberghieri	11.1	-38.414			-35.858		
Commissioni ad agenzie di viaggio	11.2	-3.704			-3.361		
Altri costi per servizi	11.3	-4.683	-464		-4.767	-469	
Costi del personale	11.4	-11.146			-10.589		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	11.5	-3.856			-3.848		
Accantonamenti e altri costi operativi	11.6	-2.323			-2.335		
Totale costi		-64.126			-60.758		
Risultato operativo		-415			2.271		
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI	12						
Proventi finanziari	12.1	87			226		
Oneri finanziari	12.1	-514			-579		
Risultato prima delle imposte		-842			1.918		
Imposte sul reddito	13	-138			-530		
Risultato netto da attività in funzionamento		-980			1.388		
Risultato netto da attività destinate alla cessione							
Risultato netto di esercizio		-980			1.388		
<i>Di cui attribuibile a:</i>							
- Gruppo		-864			1.316		
- Terzi		-116			72		
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)		-0,02			0,03		
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)		-0,02			0,03		



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 ottobre 2019	31 ottobre 2018	Variazione
Risultato del periodo	-980	1.388	-2.368
Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	96	74	22
Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	-58	-41	-17
-Effetto fiscale	14	10	4
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge - lordo	38	59	-21
- Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge -effetto imposte	-9	-14	5
Totale conto economico complessivo	-899	1.476	-2.375

Attribuibile a :

Gruppo	-783	1.404	-2.187
Terzi	-116	72	-188

Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 ottobre 2019			31 ottobre 2018		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	29.095		29.095	33.798		33.798
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	29.095		29.095	33.798		33.798
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	3.136	3.798	6.934	3.015	6.804	9.819
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	3.136	3.798	6.934	3.015	6.804	9.819
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	25.959	-3.798	22.161	30.783	-6.804	23.979



Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 ottobre 2019	31 ottobre 2018
Risultato netto di esercizio	-980	1.388
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	3.846	3.848
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	85	78
Imposte correnti e differite	138	530
Oneri Finanziari Netti	427	353
Accantonamento fondi per rischi	94	185
Variazione rimanenze	30	-26
Variazione crediti commerciali	-224	-467
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	-22	-190
Variazione anticipi e acconti	263	712
Variazione debiti commerciali e diversi	-536	1.503
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti	-267	-321
Imposte sul reddito pagate	-542	-238
Variazione benefici ai dipendenti	-95	-12
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-92	-341
Flusso di cassa netto da attività operativa	2.125	7.002
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-23	-37
- immobili, impianti e macchinari	-1.904	-901
- acquisto rami d'azienda e partecipazioni	-820	-1.154
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-2.747	-2.092
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	-3.006	-2.893
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	98	268
Interessi incassati	10	14
Interessi pagati	-230	-279
Pagamento dividendi esercizio 2017/2018	-952	-952
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-4.080	-3.842
Flusso di cassa netto del periodo	-4.702	1.068
Disponibilità liquide a inizio periodo	33.791	32.721
Differenza di conversione su disponibilità liquide	1	2
Disponibilità liquide a fine periodo	29.090	33.791



Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 ottobre 2019		31 ottobre 2018	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	61.956	100,00	61.309	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-3.704	-5,98	-3.361	-5,48
VENDITE NETTE	58.252	94,02	57.948	94,52
Altri ricavi	1.755	2,83	1.720	2,81
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	60.007	96,85	59.668	97,32
Costi per servizi turistici e alberghieri	-38.414	-62,00	-35.858	-58,49
Altri costi per servizi	-4.683	-7,56	-4.767	-7,78
Accantonamenti e altri costi operativi	-2.323	-3,75	-2.335	-3,81
COSTI OPERATIVI	-45.420	-73,31	-42.960	-70,07
VALORE AGGIUNTO	14.587	23,54	16.708	27,25
Costi del personale				
- a tempo determinato	-5.984	-9,66	-5.535	-9,03
- a tempo indeterminato	-5.162	-8,33	-5.054	-8,24
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	3.441	5,55	6.119	9,98
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-3.856	-6,22	-3.848	-6,28
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-415	-0,67	2.271	3,70
Proventi (oneri) finanziari netti	-427	-0,69	-353	-0,58
RISULTATO ORDINARIO	-842	-1,36	1.918	3,13
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-842	-1,36	1.918	3,13
Imposte sul reddito	-138	-0,22	-530	-0,86
RISULTATO NETTO	-980	-1,58	1.388	2,26
- Gruppo	-864		1.316	
- Terzi	-116		72	



PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

Valori espressi in migliaia di Euro

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Azioni proprie	Altre riserve	Riserva di Convers.	Utili a Nuovo	Risultato d'Esercizio	Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	Totale patrimonio netto di pertinenza dei terzi	Totale patrimonio netto
Saldo al 31 Ottobre 2017	42.969	1.680	(1.622)	17.018	(1.790)	11.602	672	70.529	4.540	75.069
Operazioni con gli azionisti:										
Assemblea ordinaria del 27 febbraio 2018										
- destinazione del risultato		85				587	(672)	(952)		-
- distribuzione dividendi						(952)		(260)		(952)
Altri movimenti				-		(260)		(260)	(895)	(1.155)
Risultato al 31 Ottobre 2018							1.316	1.316	72	1.388
Totale altre componenti di conto economico				14	74			88		88
Saldo al 31 Ottobre 2018	42.969	1.765	(1.622)	17.032	(1.716)	10.977	1.316	70.721	3.717	74.438
Operazioni con gli azionisti:										
Assemblea ordinaria del 27 febbraio 2019										
- destinazione del risultato		99				1.217	(1.316)	-		-
- distribuzione dividendi						(952)		(952)		(952)
Altri movimenti				-		235		235	(1.055)	(820)
Risultato al 31 Ottobre 2019							(864)	(864)	(116)	(980)
Totale altre componenti di conto economico				(15)	96			81		81
Totale conto economico complessivo	42.969	1.864	(1.622)	17.017	(1.620)	11.477	(864)	69.221	2.546	71.767

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA di I Grandi Viaggi S.p.A.		31 ottobre 2019		31 ottobre 2018	
		Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'					
Attività correnti	5	36.074.697	1.789.130	38.508.093	607.737
Disponibilità liquide ed equivalenti	5.1	26.431.436		30.550.209	
Crediti commerciali	5.2	4.233.647	1.113.134	3.213.024	4.600
Crediti finanziari	5.3	603.500	603.500	325.728	325.728
Rimanenze	5.4	15.231		480	
Attività per imposte correnti	5.5	572.371		640.195	
Altre attività correnti	5.6	4.218.512	72.496	3.778.455	277.408
Attività non correnti	6	77.809.832	10.362.719	74.711.397	6.342.591
Immobili, impianti e macchinari	6.1	35.658		36.265	
Attività immateriali	6.2	80.648		114.873	
Partecipazioni in imprese controllate e collegate	6.3	57.699.494		57.895.108	
Crediti finanziari non correnti	6.4	10.299.719	10.299.719	6.279.591	6.279.591
Attività per imposte anticipate	6.5	1.632.800		1.799.891	
Attività per imposte non correnti	6.6	6.384.714		6.523.172	
Altre attività non correnti	6.7	1.676.799	63.000	2.062.497	63.000
Totale attività		113.884.529	12.151.849	113.219.490	6.950.328
PASSIVITA'					
Passività correnti	7	20.426.315	6.977.891	19.779.853	6.728.452
Debiti commerciali	7.1	3.360.867	845.712	2.438.409	148.543
Debiti finanziari	7.2	5.289.730	5.289.730	5.532.480	5.532.480
Anticipi ed acconti	7.3	8.572.217		8.261.163	
Passività per imposte correnti	7.4	44.896		92.876	
Altre passività correnti	7.5	3.158.605	842.449	3.454.925	1.047.429
Passività non correnti	8	5.885.961		6.022.740	
Fondi per rischi	8.1	293.789		246.889	
Fondi per benefici ai dipendenti	8.2	630.804		766.840	
Anticipi ed acconti	8.3	4.961.368		5.009.011	
Totale passività		26.312.276	6.977.891	25.802.593	6.728.452
PATRIMONIO NETTO					
Capitale Sociale	9.1	42.969.009		42.969.009	
Riserva legale	9.2	1.863.998		1.764.734	
Altre riserve	9.3	15.614.737		15.633.024	
Utile/(perdite) portati a nuovo	9.4	25.998.918		25.064.848	
Risultato d'esercizio		1.125.591		1.985.282	
Totale patrimonio netto		87.572.253		87.416.897	
Totale passività e patrimonio netto		113.884.529	6.977.891	113.219.490	6.728.452



Valori espressi in Euro

CONTO ECONOMICO SEPARATO di I Grandi Viaggi S.p.A.	Nota	31 ottobre 2019			31 ottobre 2018		
		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	55.878.485			55.774.885		
Altri ricavi	10.2	410.201	53.241		278.887	53.241	
Totale ricavi		56.288.686	53.241		56.053.772	53.241	
COSTI OPERATIVI	11						
Costi per servizi turistici e alberghieri	11.1	-44.649.895	-20.877.244		-43.715.927	-22.790.052	
Commissioni ad agenzie di viaggio	11.2	-4.325.691	-623.412		-4.462.462	-601.360	
Altri costi per servizi	11.3	-2.234.328	-333.282		-2.261.718	-338.543	
Costi del personale	11.4	-3.023.779			-2.701.609		
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	11.5	-258.929	-195.613		-329.839	-258.419	
Accantonamenti e altri costi operativi	11.6	-446.212			-309.505		
Totale costi		-54.938.834	-22.029.550		-53.781.060	-23.988.375	
Risultato operativo		1.349.852	-21.976.310		2.272.712	-23.935.134	
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI	12						
Proventi finanziari	12.1	136.893	95.320		57.501	28.434	
Oneri finanziari	12.1	-934	-876		-62.527	-9.387	
Proventi (oneri) finanziari		135.959	94.445		-5.026	19.047	
Risultato prima delle imposte		1.485.811	-21.881.865		2.267.686	-23.916.087	
Imposte sul reddito	13	-360.220			-282.404		
Risultato netto da attività in funzionamento		1.125.591	-21.881.865		1.985.282	-23.916.087	
Risultato netto da attività destinate alla cessione		0			0		
Risultato netto di esercizio		1.125.591	-21.881.865		1.985.282	-23.916.087	
Risultato netto per azione - semplice (Euro)		0,02			0,04		
Risultato netto per azione - diluito (Euro)		0,02			0,04		

Valori espressi in Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	31 ottobre 2019	31 ottobre 2018	VARIAZIONE	
Risultato dell'esercizio	1.125.591	1.985.282	-	859.691
<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	-24.062	-13.416	-	-10.646
-Effetto fiscale	5.775	3.220	-	2.555
Altre componenti di conto economico	-18.287	-10.196	-	-8.091
Totale conto economico complessivo	1.107.304	1.975.086	-	-867.782



Valori espressi in migliaia di Euro

I GRANDI VIAGGIS.p.A.	31 ottobre 2019			31 ottobre 2018		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	27.040	10.300	37.339	30.884	6.280	37.164
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	27.040	10.300	37.339	30.884	6.280	37.164
Passività finanziarie	5.290		5.290	5.532		5.532
INDEBITAMENTO FINANZIARIO	5.290		5.290	5.532		5.532
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	21.750	10.300	32.050	25.351	6.280	31.631



Valori espressi in Euro

RENDICONTO FINANZIARIO	31 ottobre 2019	31 ottobre 2018
di I Grandi Viaggi S.p.A.		
Risultato netto di esercizio	1.125.591	1.985.282
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	258.929	329.839
Svalutazione(Adeguamento fondo) crediti	74.803	76.729
Imposte correnti e differite	360.220	282.404
Oneri Finanziari Netti	-135.959	5.026
Accantonamenti fondi per rischi	88.627	20.260
Variazione rimanenze	-14.751	6.720
Variazione crediti commerciali	-1.095.426	-482.543
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	151.924	276.829
Variazione anticipi e acconti	263.411	710.524
Variazione debiti commerciali e diversi	922.458	34.712
Variazione altre passività e passività per imposte correnti	-94.821	298.628
Imposte sul reddito pagate	-335.395	-187.283
Variazione benefici ai dipendenti	-136.036	30.091
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-41.727	-16.223
Flusso di cassa netto da attività operativa	1.391.848	3.370.994
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-12.706	-40.939
- immobili, impianti e macchinari	-15.777	-16.941
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-28.483	-57.880
Variazione crediti finanziari	-4.297.900	-2.420.720
Variazione debiti finanziari	-242.750	594.559
Interessi incassati	10.467	12.558
Interessi pagati	-7	-1.112
Pagamento dividendi esercizio 2017/2018	-951.947	-951.947
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	-5.482.137	-2.766.663
Flusso di cassa netto del periodo	-4.118.773	546.451
Disponibilità liquide a inizio periodo	30.550.209	30.003.757
Disponibilità liquide a fine periodo	26.431.436	30.550.209



Valori espressi in Euro

I GRANDI VIAGGIS.p.A.				
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 ottobre 2019		31 ottobre 2018	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	55.878.485	100,00	55.774.885	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-4.325.691	-7,74	-4.462.462	-8,00
VENDITE NETTE	51.552.794	92,26	51.312.423	92,00
Altri ricavi	410.201	0,73	278.887	0,50
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	51.962.995	92,99	51.591.310	92,50
Costi per servizi turistici e alberghieri	-44.649.895	-79,91	-43.715.927	-78,38
Altri costi per servizi	-2.234.328	-4,00	-2.261.718	-4,06
Accantonamenti e altri costi operativi	-446.212	-0,80	-309.505	-0,55
COSTI OPERATIVI	-47.330.435	-84,70	-46.287.150	-82,99
VALORE AGGIUNTO	4.632.560	8,29	5.304.160	9,51
Costi del personale				
- a tempo determinato		0,00		0,00
- a tempo indeterminato	-3.023.779	-5,41	-2.701.609	-4,84
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	1.608.781	2,88	2.602.551	4,67
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-258.929	-0,46	-329.839	-0,59
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	1.349.852	2,42	2.272.712	4,07
Proventi (oneri) finanziari netti	135.959	0,24	-5.026	-0,01
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.485.811	2,66	2.267.686	4,07
Imposte sul reddito	-360.220	-0,64	-282.404	-0,51
RISULTATO NETTO	1.125.591	2,01	1.985.282	3,56



PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO di I Grandi Viaggi S.p.A.

Valori in migliaia di Euro

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Sovrap. Azioni	Azioni proprie	Altre Riserve	Utili a Nuovo	Risultato d'Eserc.	Totale	Dividendi
Saldo al 31 ottobre 2017	42.969	1.680	17.271	-1.622	-6	24.406	1.696	86.394	
Assemblea ordinaria del 27 febbraio 2018:									
- destinazione del risultato		85				1.611	-1.696		
- Distribuzione dividendi esercizio 2016/2017						-952		-952	-952
Risultato al 31 ottobre 2018							1.985	1.985	
Totale altre componenti di conto economico					-10			-10	
Totale conto economico complessivo					-10			1.023	
Saldo al 31 ottobre 2018	42.969	1.765	17.271	-1.622	-16	25.065	1.985	87.417	
Assemblea ordinaria del 27 febbraio 2019:									
- destinazione del risultato		99				1.886	-1.985		
- Distribuzione dividendi esercizio 2017/2018						-952		-952	-952
Risultato al 31 ottobre 2019							1.126	1.126	
Totale altre componenti di conto economico					-19			-19	
Totale conto economico complessivo					-19			155	
Saldo al 31 ottobre 2019	42.969	1.864	17.271	-1.622	-35	25.999	1.126	87.572	

Fine Comunicato n.0146-1

Numero di Pagine: 16