

|   |  |                       |
|---|--|-----------------------|
| <p>Informazione<br/>Regolamentata n.<br/>0146-11-2023</p> | <p>Data/Ora Inizio<br/>Diffusione<br/>14 Settembre 2023<br/>16:15:39</p> | <p>Euronext Milan</p> |
|---|--|-----------------------|

Societa' : I GRANDI VIAGGI

Identificativo : 181113

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : GRANDIVIN01 - Capanni

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Settembre 2023 16:15:39

Data/Ora Inizio  
Diffusione : 14 Settembre 2023 16:15:39

Oggetto : Approvazione da parte CdA Informazioni  
Finanziarie periodiche aggiuntive al 31  
luglio 2023

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## Comunicato Stampa

# I GRANDI VIAGGI approva i risultati del terzo trimestre 2023

***Ricavi a € 32,16 milioni (24,35 milioni nel 2022)***  
***EBITDA<sup>1</sup> a € -0,25 milioni (-3,17 milioni nel 2022)***  
***EBIT<sup>2</sup> a € -1,965 milioni (-5,19 milioni nel 2022)***  
***Risultato netto a € -1,98 milioni (-5,1 milioni nel 2022)***  
***PFN<sup>3</sup> a € 25,11 milioni (24,08 milioni nel 2022)***

Milano, 14 settembre 2023 – 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 2023.

L'attività turistico alberghiera continua ad essere condizionata dagli effetti relativi all'incremento del costo dell'energia, che si è tra l'altro concretizzato nell'aumento del costo del carburante per quanto riguarda il volato e dall'inflazione, con aumento dei prezzi delle materie alimentari; il più elevato costo della vita e la recessione in atto, stanno facendo anche registrare un rallentamento delle vendite, con la tendenza dei viaggiatori a prenotare sotto data e per periodi più brevi.

Al 31 luglio 2023 I Grandi Viaggi ha registrato un fatturato di 32,16 milioni di Euro, in aumento rispetto a quello registrato al 31 luglio 2022 (24,35 milioni di Euro). Tale incremento è principalmente dovuto alla ripresa delle vendite relative alle destinazioni di lungo raggio extraeuropee che erano state influenzate negativamente, prima dalle misure di contenimento della pandemia da covid-19 e dopo dai timori causati dal conflitto russo-ucraino.

Le strutture di proprietà italiane hanno registrato vendite in aumento di circa il 11,7% rispetto al precedente periodo. Le strutture di proprietà estere, con la riapertura delle destinazioni, hanno fatto registrare un incremento superiore al 120%. Complessivamente il fatturato relativo alle strutture di proprietà si è incrementato di 6,78 milioni di Euro, passando da 20,38 milioni di Euro a 27,16 milioni di Euro (+33%). Per quanto riguarda i villaggi commercializzati, il fatturato pari a 142 migliaia di Euro ha registrato un incremento superiore al 100% rispetto al precedente periodo. Infine, il settore Tour Operator ha registrato un incremento del fatturato rispetto al periodo precedente, passando da 3,93 milioni di Euro a 4,86 milioni di Euro, ripartito in percentuale tra le destinazioni (46% Oriente, 31% America e Canada, 17 % Africa e Sud Africa, 2% Australia, 3% Crociere e 1% Europa).

L'EBITDA<sup>1</sup> è negativo per 0,25 milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto ai -3,17 milioni di Euro del 31 luglio 2022, principalmente per effetto dell'aumento delle vendite correlato alle politiche commerciali di fidelizzazione e incentivazione per le vendite di soggiorni nelle strutture

---

<sup>1</sup> EBITDA = Risultato operativo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni

<sup>2</sup> EBIT = Risultato operativo

<sup>3</sup> La Posizione Finanziaria Netta comprende i ratei passivi maturati e non ancora liquidati e comprende l'ammontare della Polizza sottoscritta dalla Capogruppo per una migliore gestione della liquidità



italiane di proprietà combinato alla difficoltosa, ma costante, attenzione al contenimento dei costi di gestione.

L' EBIT<sup>2</sup> fa registrare un risultato negativo per 1,965 milioni di Euro, di cui 1,711 milioni di Euro per ammortamenti, anch'esso in miglioramento rispetto ai -5,19 milioni di Euro dello stesso periodo del 2022.

Il risultato netto consolidato del periodo, negativo per 1,98 milioni di Euro, ha registrato un miglioramento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio (-5,1 milioni di Euro nel 2022).

Al 31 luglio 2023 la liquidità del Gruppo ammonta a 17,35 milioni di Euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 15,89 milioni di Euro, mentre quella complessiva, comprensiva delle attività finanziarie a lungo termine, risulta positiva per 25,11 milioni di Euro (24,08 milioni di Euro nel 2022).

\*\*\*\*

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.

*Per ulteriori informazioni:*

**I Grandi Viaggi**  
**Amministrazione**  
**Liliana M. Capanni**  
Tel.: +39.02.29046441  
[liliana.capanni@igrandiviaggi.it](mailto:liliana.capanni@igrandiviaggi.it)

**Ad Hoc Communication Advisors**  
**Ufficio Stampa**  
**Valentina Zanotto**  
Tel.: +39.02.7606741  
Cell. +39.335.1415575  
[valentina.zanotto@ahca.it](mailto:valentina.zanotto@ahca.it)

*Il presente comunicato e i precedenti sono disponibili sul sito [www.adhoccommunication.it](http://www.adhoccommunication.it)*

Valori espressi in migliaia di Euro

| SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA<br>CONSOLIDATA | 31 luglio 2023 |                                 | 31 ottobre 2022 |                                 |
|--|----------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|
|  | Totale         | di cui verso<br>parti correlate | Totale          | di cui verso parti<br>correlate |
| <b>ATTIVITA'</b>                                   |                |                                 |                 |                                 |
| <b>Attività correnti</b>                           | <b>30.217</b>  |                                 | <b>20.628</b>   |                                 |
| Disponibilità liquide ed equivalenti               | 17.349         |                                 | 13.807          |                                 |
| Crediti commerciali                                | 4.454          |                                 | 2.288           |                                 |
| Rimanenze  | 1.059          |                                 | 313             |                                 |
| Attività per imposte correnti                      | 1.820          |                                 | 1.913           |                                 |
| Altre attività correnti                            | 5.535          |                                 | 2.307           |                                 |
| <b>Attività non correnti</b>                       | <b>79.480</b>  |                                 | <b>79.047</b>   |                                 |
| Immobili, impianti e macchinari                    | 58.760         |                                 | 57.823          |                                 |
| Attività immateriali                               | 2.303          |                                 | 2.816           |                                 |
| Altre partecipazioni                               | 1              |                                 | 1               |                                 |
| Attività finanziarie non correnti                  | 11.992         |                                 | 11.959          |                                 |
| Attività per imposte non correnti                  | 5.706          |                                 | 5.707           |                                 |
| Altre attività non correnti                        | 718            | 88                              | 741             | 88                              |
| <b>Totale attività</b>                             | <b>109.697</b> |                                 | <b>99.675</b>   |                                 |
| <b>PASSIVITA'</b>                                  |                |                                 |                 |                                 |
| <b>Passività correnti</b>                          | <b>35.805</b>  |                                 | <b>20.536</b>   |                                 |
| Passività finanziarie a breve termine              | 1.462          | 260                             | 2.093           | 427                             |
| Debiti commerciali                                 | 12.407         |                                 | 9.096           |                                 |
| Anticipi ed acconti                                | 8.942          |                                 | 5.379           |                                 |
| Passività per imposte correnti                     | 1.189          |                                 | 1.191           |                                 |
| Altre passività correnti                           | 11.805         |                                 | 2.777           |                                 |
| <b>Passività non correnti</b>                      | <b>11.047</b>  |                                 | <b>14.427</b>   |                                 |
| Passività finanziarie a lungo termine              | 2.766          | 0                               | 3.679           | 123                             |
| Fondi per rischi                                   | 1.728          |                                 | 1.776           |                                 |
| Fondi per benefici ai dipendenti                   | 702            |                                 | 696             |                                 |
| Anticipi ed acconti                                | 2.417          |                                 | 5.070           |                                 |
| Passività per imposte differite                    | 3.434          |                                 | 3.206           |                                 |
| <b>Totale passività</b>                            | <b>46.852</b>  |                                 | <b>34.963</b>   |                                 |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                            |                |                                 |                 |                                 |
| <b>Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo</b> | <b>60.639</b>  |                                 | <b>62.440</b>   |                                 |
| Capitale Sociale                                   | 42.969         |                                 | 42.969          |                                 |
| Riserva legale                                     | 2.023          |                                 | 1.920           |                                 |
| Azioni proprie                                     | -1.622         |                                 | -1.622          |                                 |
| Altre riserve                                      | 16.915         |                                 | 16.926          |                                 |
| Riserva di conversione                             | -870           |                                 | -891            |                                 |
| Utile/(perdite) portati a nuovo                    | 3.138          |                                 | 3.315           |                                 |
| Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo     | -1.914         |                                 | -177            |                                 |
| <b>Capitale e riserve di pertinenza di Terzi</b>   | <b>2.206</b>   |                                 | <b>2.272</b>    |                                 |
| Capitale e riserve di Terzi                        | 2.272          |                                 | 2.234           |                                 |
| Utili (perdite) d'esercizio di Terzi               | -66            |                                 | 38              |                                 |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                     | <b>62.845</b>  |                                 | <b>64.712</b>   |                                 |
| <b>Totale passività e patrimonio netto</b>         | <b>109.697</b> |                                 | <b>99.675</b>   |                                 |

Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO   | Nota      | 31 luglio 2023 |                              | 31 luglio 2022 |                              |
|---|-----------|----------------|------------------------------|----------------|------------------------------|
|   |           | Totale         | di cui verso parti correlate | Totale         | di cui verso parti correlate |
| <b>RICAVI</b>   |           |                |                              |                |                              |
| Ricavi della gestione caratteristica  |           | 32.162         |                              | 24.354         |                              |
| Altri ricavi  |           | 2.201          |                              | 1.389          |                              |
| <b>Totale ricavi</b>  | <b>6</b>  | <b>34.363</b>  |                              | <b>25.743</b>  |                              |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>  |           |                |                              |                |                              |
| Costi per servizi turistici e alberghieri   |           | -20.694        |                              | -16.909        |                              |
| Commissioni ad agenzie di viaggio   |           | -1.223         |                              | -730           |                              |
| Altri costi per servizi   |           | -2.748         | -32                          | -2.820         | -33                          |
| Costi del personale   |           | -7.775         |                              | -6.535         |                              |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni   |           | -1.711         | -340                         | -2.025         | -327                         |
| Accantonamenti e altri costi operativi  |           | -2.177         |                              | -1.917         |                              |
| <b>Totale costi</b>   | <b>6</b>  | <b>-36.328</b> |                              | <b>-30.936</b> |                              |
| <b>Operativo</b>  |           | <b>-1.965</b>  |                              | <b>-5.193</b>  |                              |
| <b>PROVENTI (ONERI) FINANZIARI</b>  |           |                |                              |                |                              |
| Proventi finanziari   |           | 384            |                              | 508            |                              |
| Oneri finanziari  |           | -369           |                              | -425           |                              |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>  |           | <b>-1.950</b>  |                              | <b>-5.110</b>  |                              |
| Imposte sul reddito   | 22        | -30            |                              | 11             |                              |
| <b>Risultato netto da attività in funzionamento</b>   |           | <b>-1.980</b>  |                              | <b>-5.099</b>  |                              |
| <b>Risultato netto da attività destinate alla cessione</b>                                  |           |                |                              |                |                              |
| <b>Risultato netto di esercizio</b>   |           | <b>-1.980</b>  |                              | <b>-5.099</b>  |                              |
| <i>Di cui attribuibile a:</i>   |           |                |                              |                |                              |
| - Gruppo  |           | -1.914         |                              | -4.915         |                              |
| - Terzi   |           | -66            |                              | -184           |                              |
| <b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)</b> | <b>26</b> | <b>-0,04</b>   |                              | <b>-0,10</b>   |                              |
| <b>Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)</b>  | <b>26</b> | <b>-0,04</b>   |                              | <b>-0,10</b>   |                              |

Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO   | 31 luglio 2023 | 31 luglio 2022 | Variazione   |
|---|----------------|----------------|--------------|
| <b>Risultato del periodo</b>  | <b>-1.980</b>  | <b>-5.099</b>  | <b>3.119</b> |
| <b>Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico</b>                                      |                |                |              |
| Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere  | 21             | -135           | 156          |
| <b>Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico</b>                                  |                |                |              |
| -Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti  | -14            | 47             | -61          |
| -Effetto fiscale  | 3              | -11            | 15           |
| - Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge - lordo          | 0              | 0              | 0            |
| - Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge -effetto imposte | 0              | 0              | 0            |
| <b>Totale altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali</b>            | <b>10</b>      | <b>-99</b>     | <b>109</b>   |
| <b>Totale conto economico complessivo</b>   | <b>-1.969</b>  | <b>-5.198</b>  | <b>3.229</b> |
| Attribuibile a :  |                |                |              |
| Gruppo  | -1.903         | -5.014         | 3.111        |
| Terzi   | -66            | -184           | 118          |

Valori espressi in migliaia di Euro

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO                                       | 31 luglio 2023 | 31 luglio 2022 |
|--|----------------|----------------|
| <b>Risultato netto di esercizio</b>                                      | <b>-1.980</b>  | <b>-5.099</b>  |
| Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi        | 1.711          | 2.025          |
| Imposte correnti e differite   | 0              | -11            |
| Oneri Finanziari Netti   | -33            | -83            |
| Accantonamento /rilasci fondi  | 253            | 22             |
| Variazione rimanenze   | -746           | -668           |
| Variazione crediti commerciali   | -2.166         | -9.146         |
| Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non corrent | -3.111         | -2.235         |
| Variazione anticipi e acconti  | 910            | 1.230          |
| Variazione debiti commerciali e diversi                                  | 3.332          | 10.250         |
| Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non corr   | 9.810          | 10.263         |
| Variazione benefici ai dipendenti  | 6              | -55            |
| Variazione per pagamenti dei fondi per rischi                            | 0              | -12            |
| <b>Flusso di cassa netto da attività operativa</b>                       | <b>7.986</b>   | <b>6.481</b>   |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali                             | -19            | -225           |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali                               | -2.640         | -1.319         |
| Investimenti in attività finanziarie valutate al fair value              | 0              | -12.000        |
| <b>Flusso di cassa netto da attività di investimento</b>                 | <b>-2.659</b>  | <b>-13.544</b> |
| Accensioni di nuovi finanziamenti  |                |                |
| Rimborsi di finanziamenti  | -1.721         | -673           |
| Variazione altri debiti/crediti finanziari netti                         | 0              | -299           |
| Interessi pagati   | -64            | -98            |
| <b>Flusso di cassa netto da attività di finanziamento</b>                | <b>-1.785</b>  | <b>-1.070</b>  |
| <b>Flusso di cassa netto del periodo</b>                                 | <b>3.542</b>   | <b>-8.133</b>  |
| <b>Disponibilità liquide a inizio periodo</b>                            | <b>13.807</b>  | <b>26.262</b>  |
| Differenza di conversione su disponibilità liquide                       | -              | -              |
| <b>Disponibilità liquide a fine periodo</b>                              | <b>17.349</b>  | <b>18.129</b>  |

Valori espressi in migliaia di Euro

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA<br>CONSOLIDATA                          | 31 luglio 2023 |               |               | 31 ottobre 2022 |               |               | 31 luglio 2022 |               |               |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
|   | Correnti       | Non Correnti  | Totali        | Correnti        | Non Correnti  | Totali        | Correnti       | Non Correnti  | Totali        |
| Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie                 | 17.349         | 0             | 17.349        | 13.807          |               | 13.807        | 18.129         |               | 18.129        |
| <b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE<br/>ATTIVITA' FINANZIARIE</b>    | <b>17.349</b>  | <b>0</b>      | <b>17.349</b> | <b>13.807</b>   |               | <b>13.807</b> | <b>18.129</b>  |               | <b>18.129</b> |
| Passività finanziarie verso banche e altre<br>passività finanziarie | 1.462          | 2.766         | 4.228         | 2.093           | 3.679         | 5.772         | 1.957          | 4.089         | 6.046         |
| <b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO</b>                              | <b>1.462</b>   | <b>2.766</b>  | <b>4.228</b>  | <b>2.093</b>    | <b>3.679</b>  | <b>5.772</b>  | <b>1.957</b>   | <b>4.089</b>  | <b>6.046</b>  |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA*</b>                                 | <b>15.887</b>  | <b>-2.766</b> | <b>13.121</b> | <b>11.714</b>   | <b>-3.679</b> | <b>8.035</b>  | <b>16.172</b>  | <b>-4.089</b> | <b>12.083</b> |

\* La posizione finanziaria netta - ESMA è determinata secondo quanto previsto dalla comunicazione CONSOB DEM/6064293 del 28 luglio 2006, come modificata dalla comunicazione CONSOB n. 5/21 del 29 aprile 2021 e in conformità con le Raccomandazioni ESMA contenute negli orientamenti 32-382-1138 del 4 marzo 2021.

Valori espressi in migliaia di Euro

|  | 31 luglio 2023 | 31 ottobre 2022 | 31 luglio 2022 |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>                                 | <b>13.121</b>  | <b>8.035</b>    | <b>12.083</b>  |
| <b>CREDITI PER ALTRE ATTIVITA'<br/>FINANZIARIE A LUNGO TERMINE</b> | <b>11.992</b>  | <b>11.959</b>   | <b>12.000</b>  |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IGV**</b>                           | <b>25.113</b>  | <b>19.994</b>   | <b>24.083</b>  |

\*\*La posizione finanziaria netta - IGV così come monitorata dal management del Gruppo. Tale indicatore si differenzia rispetto alla Posizione finanziaria netta - ESMA per l'inclusione del valore nominale dell'attività finanziaria.

Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO                  | 31 luglio 2023 |               | 31 luglio 2022 |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   |                | %             |                | %             |
| Ricavi della gestione caratteristica            | 32.162         | 100,00        | 24.354         | 100,00        |
| Commissioni ad agenzie di viaggio               | -1.223         | -3,80         | -730           | -3,00         |
| <b>VENDITE NETTE</b>                            | <b>30.939</b>  | <b>96,20</b>  | <b>23.624</b>  | <b>97,00</b>  |
| Altri ricavi                                    | 2.201          | 6,84          | 1.389          | 5,70          |
| <b>RICAVI NETTI PER IL GRUPPO</b>               | <b>33.140</b>  | <b>103,04</b> | <b>25.013</b>  | <b>102,71</b> |
| Costi per servizi turistici e alberghieri       | -20.694        | -64,34        | -16.909        | -69,43        |
| Altri costi per servizi                         | -2.748         | -8,54         | -2.820         | -11,58        |
| Accantonamenti e altri costi operativi          | -2.177         | -6,77         | -1.917         | -7,87         |
| <b>COSTI OPERATIVI</b>                          | <b>-25.619</b> | <b>-79,66</b> | <b>-21.646</b> | <b>-88,88</b> |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                          | <b>7.521</b>   | <b>23,39</b>  | <b>3.367</b>   | <b>13,83</b>  |
| Costi del personale                             |                |               |                |               |
| - a tempo determinato                           | -3.902         | -12,13        | -3.612         | -14,83        |
| - a tempo indeterminato                         | -3.873         | -12,04        | -2.923         | -12,00        |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA</b>         | <b>-254</b>    | <b>-0,79</b>  | <b>-3.168</b>  | <b>-13,01</b> |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -1.711         | -5,32         | -2.025         | -8,31         |
| <b>RISULTATO OPERATIVO - EBIT</b>               | <b>-1.965</b>  | <b>-6,11</b>  | <b>-5.193</b>  | <b>-21,32</b> |
| Proventi (oneri) finanziari netti               | 15             | 0,05          | 83             | 0,34          |
| <b>RISULTATO ORDINARIO</b>                      | <b>-1.950</b>  | <b>-6,06</b>  | <b>-5.110</b>  | <b>-20,98</b> |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>            | <b>-1.950</b>  | <b>-6,06</b>  | <b>-5.110</b>  | <b>-20,98</b> |
| Imposte sul reddito                             | -30            | -0,09         | 11             | 0,05          |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                          | <b>-1.980</b>  | <b>-6,16</b>  | <b>-5.099</b>  | <b>-20,94</b> |
| - Gruppo  | -1.914         |               | -4.915         |               |
| - Terzi   | -66            |               | -184           |               |

Fine Comunicato n.0146-11

Numero di Pagine: 10