Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Comunicato Stampa

I GRANDI VIAGGI
approva i risultati del terzo trimestre 2025

Ricavi a € 38,43 milioni (33,97 milioni nel 2024)
EBITDA[1] a € -1,42 milioni (-0,60 milioni nel 2024)
EBIT[2] a € -3,52 milioni (-2,46 milioni nel 2024)
Risultato netto a € -3,21 milioni (-1,75 milioni nel 2024)
PFN[3] a € 34,56 milioni (29,26 milioni nel 2024)

Milano, 11 settembre 2025 – Si è riunito oggi, sotto la Presidenza di Luigi M. Clementi, il Consiglio di Amministrazione de **I Grandi Viaggi S.p.A.** che ha approvato i risultati relativi al terzo trimestre 2025.

Al 31 luglio 2025 I Grandi Viaggi ha registrato un fatturato di 38,43 milioni di Euro, in aumento rispetto a quello registrato al 31 luglio 2024 (33,97 milioni di Euro). Nonostante il perdurare dell'instabilità che domina la situazione internazionale, che ha creato disagio e incertezza nei viaggiatori, non si sono registrati particolari effetti negativi sulla domanda di viaggi.

Complessivamente il fatturato relativo alle strutture di proprietà si è incrementato di 3,45 milioni di euro, passando da 28,72 milioni di euro a 32,17 milioni di euro (+ 12%). Le strutture di proprietà italiane hanno registrato vendite in incremento rispetto al precedente periodo di circa il 9% e le strutture di proprietà estere di circa il 18%. Per quanto riguarda i villaggi commercializzati, il fatturato pari a 0,16 milioni di euro ha registrato un decremento rispetto al precedente periodo (0,28 milioni di euro). Infine, il settore Tour Operator ha registrato un incremento del fatturato pari a 1,13 milioni di euro rispetto al periodo precedente, arrivando a 6,11 milioni di euro, ripartito in percentuale tra le destinazioni per il 47% Oriente, 27% America e Canada, 16 % Africa e Sud Africa, 7% Australia, 3% Crociere e Europa.

L' EBITDA[1] è negativo per 1,42 milioni di Euro, rispetto ai -0,6 milioni di Euro del 31 luglio 2024, principalmente a causa dell'incremento dei costi delle materie prime, del trasporto aereo, dei costi del personale, dovuti in particolare al mancato beneficio contributivo denominato "Decontribuzione Sud" per circa 0,24 milioni di euro, e in parte a mancati "altri ricavi", non più ripetibili, come il c.d. contributo "Bonus Energia" erogato nel precedente esercizio dalla Regione Sicilia per compensare l'aumento dei costi di elettricità sostenuti nel 2022, di cui avevano beneficiato IGV Hotels S.p.A. e Sampieri S.r.l. per complessivi 0,4 milioni di euro. Rendendo omogenei i due anni, considerando pertanto i minori contributi, la differenza con l'anno precedente si riduce a 0,18 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 e comprende l'ammontare della Polizza sottoscritta dalla Capogruppo, nonché i Certificato di Deposito con scadenza a 3M sottoscritti dalla Capogruppo, per una migliore gestione della liquidità.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

L' EBIT[2] fa registrare un risultato negativo per 3,52 milioni di Euro, rispetto ai -2,46 milioni di Euro dello stesso periodo 2024. Il risultato netto consolidato del periodo, negativo per 3,21 milioni di Euro, ha registrato un peggioramento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio (-1,75 milioni di Euro nel 2024).

Al 31 luglio 2025 la liquidità del Gruppo ammonta a 18,75 milioni di euro. La posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 17,22 milioni di euro, mentre quella complessiva, comprensiva anche delle attività finanziarie a lungo termine, risulta positiva per 34,56 milioni di euro (29,26 milioni di euro al 31 luglio 2024).

****

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Valeria Motta, 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
Investor Relator
Liliana M. Capanni
Tel.:+39.02.29046441
liliana.capanni@igrandiviaggi.it

Ad Hoc Communication Advisors
Ufficio Stampa
Valentina Zanotto
Tel.: +39.02.7606741
Cell. +39.335.1415575
valentina.zanotto@ahca.it

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

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA	31 luglio 2025		31 ottobre 2024	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'				
Attività correnti	**37.862**		**25.130**	
Disponibilità liquide ed equivalenti	18.755		14.755	
Crediti commerciali	3.930		2.006	
Rimanenze	1.065		381	
Attività finanziarie correnti	7.000		4.000	
Attività per imposte correnti	1.694		1.102	
Altre attività correnti	5.418		2.886	
Attività non correnti	**79.286**		**79.576**	
Immobili, impianti e macchinari	59.139	2.027	59.768	2.342
Attività immateriali	1.809		1.828	
Altre partecipazioni	1		1	
Attività finanziarie non correnti	12.683		12.335	
Attività per imposte non correnti	5.058		4.927	
Altre attività non correnti	596	123	717	123
Totale attività	**117.148**		**104.706**	
PASSIVITA'				
Passività correnti	**38.643**		**22.005**	
Passività finanziarie a breve termine	1.537	432	1.511	417
Debiti commerciali	12.699		9.946	
Anticipi ed acconti	8.311		5.126	
Passività per imposte correnti	875		1.147	
Altre passività correnti	15.221		4.275	
Passività non correnti	**10.174**		**11.404**	
Passività finanziarie a lungo termine	2.338	1.629	3.321	1.934
Fondi per rischi	1.761		1.643	
Fondi per benefici ai dipendenti	732		694	
Anticipi ed acconti	1.540		2.055	
Passività per imposte differite	3.803		3.691	
Totale passività	**48.817**		**33.409**	
PATRIMONIO NETTO				
Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo	**65.993**		**68.899**	
Capitale Sociale	42.969		42.969	
Riserva legale	2.296		2.156	
Azioni proprie	-1.622		-1.622	
Altre riserve	16.957		16.955	
Riserva di conversione	-23		-266	
Utile/(perdite) portati a nuovo	8.567		5.626	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-3.151		3.081	
Capitale e riserve di pertinenza di Terzi	**2.338**		**2.398**	
Capitale e riserve di Terzi	2.398		2.192	
Utili (perdite) d' esercizio di Terzi	-60		206	
Totale patrimonio netto	**68.331**		**71.297**	
Totale passività e patrimonio netto	**117.148**		**104.706**	

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31 luglio 2025		31 luglio 2024	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
RICAVI				
Ricavi della gestione caratteristica	38.434		33.973	
Altri ricavi	2.165		1.606	
Totale ricavi	**40.599**		**35.579**	
COSTI OPERATIVI				
Costi per servizi turistici e alberghieri	-25.657		-21.421	
Commissioni ad agenzie di viaggio	-1.348		-1.280	
Altri costi per servizi	-3.399	-35	-3.152	-38
Costi del personale	-9.485		-8.380	
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-2.107	-337	-1.866	-364
Accantonamenti e altri costi operativi	-2.127		-1.942	
Totale costi	**-44.123**		**-38.041**	
Risultato operativo	**-3.524**		**-2.462**	
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI				
Proventi finanziari	587		1.164	
Oneri finanziari	-308		-472	
Risultato prima delle imposte	**-3.245**		**-1.771**	
Imposte sul reddito	34		24	
Risultato netto da attività in funzionamento	**-3.211**		**-1.747**	
Risultato netto da attività destinate alla cessione				
Risultato netto di esercizio	**-3.211**		**-1.747**	
Di cui attribuibile a:				
- Gruppo	*-3.151*		*-1.701*	
- Terzi	*-60*		*-45*	
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)	**-0,07**		**-0,04**	
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)	**-0,07**		**-0,04**	

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 luglio 2025	31 luglio 2024	Variazione
Risultato del periodo	**-3.211**	**-1.747**	**-1.464**
Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	243	-458	701
Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	3	36	-33
-Effetto fiscale	-1	-9	8
Totale altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali	**245**	**-431**	**676**
Totale conto economico complessivo	**-2.966**	**-2.177**	**-788**
Attribuibile a :			
Gruppo	-2.906	-2.132	-774
Terzi	-60	-45	-15

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 luglio 2025	31 luglio 2024
Risultato netto di esercizio	**-3.211**	**-1.747**
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni	2.107	1.866
Svalutazione(Adeguamento fondo) crediti	89	0
Imposte correnti e differite	34	-24
(Proventi)/Oneri Finanziari Netti	-519	-692
Accantonamenti per fondi per rischi	82	14
Variazione rimanenze	-684	-842
Variazione crediti commerciali	-3.137	-3.072
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti, non correnti e anticipate	-2.996	-3.973
Variazione anticipi e acconti	2.670	2.995
Variazione debiti commerciali	4.361	5.483
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e differite	10.786	12.268
Imposte sul reddito pagate	-173	-196
Variazione benefici ai dipendenti	40	39
Utilizzi/rilasci fondi per rischi	36	-142
Flusso di cassa netto da attività operativa	**9.485**	**11.977**
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	-66	-72
Cessioni di immobilizzazioni immateriali	0	0
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	-1.272	-1.240
Cessioni di immobilizzazioni materiali	0	10
Variazione Crediti finanziari correnti e non correnti	-3.249	-3.679
Prezzo pagato per acquisizione	0	-180
Flusso di cassa netto da attività di investimento	**-4.587**	**-5.161**
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborsi di finanziamenti	-711	-980
Accensione debiti per leasing	121	0
Rimborso debiti per leasing	-488	-480
Interessi (pagati) incassati	180	28
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	**-898**	**-1.432**
Flusso di cassa netto del periodo	**4.000**	**5.384**
Disponibilità liquide a inizio periodo	**14.755**	**12.645**
Differenza di conversione su disponibilità liquide	-	-
Disponibilità liquide a fine periodo	**18.755**	**18.029**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 luglio 2025			31 ottobre 2024			31 luglio 2024		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	18.755		**18.755**	14.755		**14.755**	18.028		**18.028**
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	**18.755**		**18.755**	**14.755**		**14.755**	**18.028**		**18.028**
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	1.537	2.338	**3.875**	1.511	3.321	**4.832**	1.498	3.610	**5.108**
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	**1.537**	**2.338**	**3.875**	**1.511**	**3.321**	**4.832**	**1.498**	**3.610**	**5.108**
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**17.218**	**-2.338**	**14.880**	**13.244**	**-3.321**	**9.923**	**16.531**	**-3.610**	**12.921**

*** 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 2025	31 ottobre 2024	31 luglio 2024
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	**14.880**	**9.923**	**12.921**
CREDITI PER ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE TERMINE	**7.000**	**4.000**	**4.000**
CREDITI PER ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE A LUNGO TERMINE	**12.683**	**12.335**	**12.335**
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IGV**	**34.563**	**26.258**	**29.256**

****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 attualizzato dell'attività finanziaria.**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 luglio 2025	%	31 luglio 2024	%
Ricavi della gestione caratteristica	38.434	100,00	33.973	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-1.348	-3,51	-1.280	-3,77
VENDITE NETTE	**37.086**	**96,49**	**32.693**	**96,23**
Altri ricavi	2.165	5,63	1.606	4,73
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	**39.251**	**102,13**	**34.299**	**100,96**
Costi per servizi turistici e alberghieri	-25.657	-66,76	-21.421	-63,05
Altri costi per servizi	-3.399	-8,84	-3.152	-9,28
Accantonamenti e altri costi operativi	-2.127	-5,53	-1.942	-5,72
COSTI OPERATIVI	**-31.183**	**-81,13**	**-26.516**	**-78,05**
VALORE AGGIUNTO	**8.068**	**20,99**	**7.783**	**22,91**
Costi del personale				
- a tempo determinato	-5.047	-13,13	-4.314	-12,70
- a tempo indeterminato	-4.437	-11,55	-4.065	-11,97
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	**-1.417**	**-3,69**	**-596**	**-1,76**
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-2.107	-5,48	-1.866	-5,49
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	**-3.524**	**-9,17**	**-2.462**	**-7,25**
Proventi (oneri) finanziari netti	279	0,73	692	2,04
RISULTATO ORDINARIO	**-3.245**	**-8,44**	**-1.771**	**-5,21**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	**-3.245**	**-8,44**	**-1.771**	**-5,21**
Imposte sul reddito	34	0,09	24	0,07
RISULTATO NETTO	**-3.211**	**-8,35**	**-1.747**	**-5,14**
- Gruppo	***-3.151***		***-1.701***	
- Terzi	***-60***		***-45***	