



SOCIETÀ PER AZIONI

INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AGGIUNTIVE

AL 31 LUGLIO 2022

I GRANDI VIAGGI S.P.A.

SEDE SOCIALE:

VIA DELLA MOSCOVA N.° 36

201121 MILANO

CAPITALE SOCIALE 43.390.892,46 EURO INTERAMENTE VERSATO

REGISTRO IMPRESE E CODICE FISCALE/PARTITA IVA 09824790159

R.E.A. 1319276

***Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022***

Pagina bianca

INDICE

ORGANI SOCIALI	<i>pag.</i>	5
RELAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	<i>pag.</i>	7
Posizione finanziaria netta Consolidata	<i>Pag.</i>	10
Raffronto Conto Economico Riclassificato 31 luglio 2021 – 31 luglio 2022	<i>Pag.</i>	12
PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI E NOTE ESPLICATIVE		
Prospetti contabili consolidati	<i>pag.</i>	17
Note di commento alle principali voci economico-patrimoniali	<i>pag.</i>	24
Andamento della gestione per aree geografiche e di attività	<i>pag.</i>	25
Rapporti con parti correlate	<i>pag.</i>	30
Eventi successivi al 31 Luglio 2022	<i>pag.</i>	33

***Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022***

Pagina bianca

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Luigi Maria Clementi
Vice Presidente	Corinne Clementi
Amministratore	Tina Marcella Amata
Amministratore	Eleonora Olivieri
Amministratore	Fabrizio Prete
Amministratore	Carlo Andrea Mortara
Amministratore	Nicola Bastioni

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Marco Moroni
Sindaco effettivo	Luca Valdameri
Sindaco effettivo	Laura Cerliani
Sindaco supplente	Nathalie Brazzelli
Sindaco supplente	Enrico Tamborini

DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Liliana M. Capanni

SOCIETÀ DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers S.p.A

***Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022***

Pagina bianca

RELAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE AL 31 LUGLIO 2022

Premessa

L'art. 154-ter, comma 5 del Testo Unico della Finanza, così come recentemente modificato dal Decreto Legislativo n. 25/2016, in vigore dal 18 marzo 2016, non richiede più agli emittenti la pubblicazione di un resoconto intermedio di gestione riferito alla chiusura del primo e del terzo trimestre dell'esercizio. Tale norma demanda ora alla Consob la facoltà di imporre agli emittenti stessi, all'esito di un'apposita analisi di impatto e mediante proprio regolamento, l'obbligo di pubblicare informazioni finanziarie periodiche aggiuntive rispetto alla relazione finanziaria annuale e alla relazione finanziaria semestrale.

I Grandi Viaggi S.p.A. ha deciso di continuare a pubblicare su base volontaria il resoconto intermedio di gestione riferito alla chiusura del primo e del terzo trimestre di ciascun esercizio, al fine di soddisfare le aspettative degli investitori e in linea con le consolidate *best practice* dei principali mercati finanziari.

Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie, laddove non diversamente indicato, sono state redatte conformemente ai criteri di rilevazione e valutazione stabiliti dagli International Financial Reporting Standard (IFRS), emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e adottati dalla Commissione europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002. I criteri di rilevazione e valutazione adottati nella preparazione dei risultati del terzo trimestre 2022 sono gli stessi adottati nella redazione della Relazione finanziaria annuale 2021 alla quale si rinvia.

La struttura e il contenuto dei prospetti contabili riclassificati e degli schemi obbligatori inclusi nella presente Relazione sono in linea con quelli predisposti in sede di Bilancio annuale mentre le note informative sono state redatte in conformità con i contenuti minimi prescritti dallo IAS 34 – Bilanci intermedi.

La presente Relazione trimestrale non è oggetto di revisione da parte della società di Revisione.

Per una corretta lettura dei dati relativi al 31 luglio 2022 è opportuno ricordare che essi sono ancora parzialmente rappresentativi di una tendenza dell'intero esercizio per effetto della stagionalità che caratterizza il business del gruppo, in particolare per il settore villaggi di proprietà in Italia.

I dati economico-finanziari consolidati includono i bilanci della società capogruppo I Grandi Viaggi S.p.A. e delle società sulle quali la stessa

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

esercita, direttamente o indirettamente, il controllo, a partire dalla data in cui lo stesso è stato acquisito e sino alla data in cui tale controllo cessa.

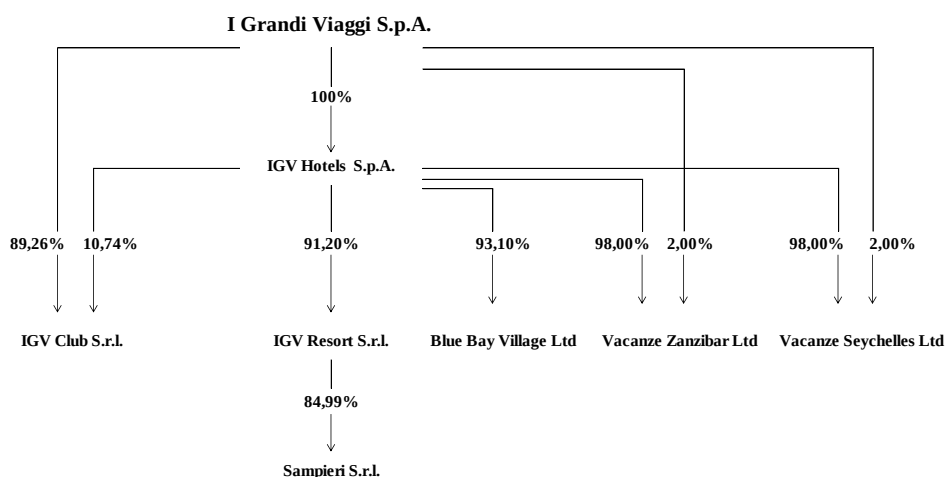
Nella fattispecie tale controllo è esercitato sia in forza del possesso diretto o indiretto della maggioranza delle azioni con diritto di voto che per effetto dell'esercizio di un'influenza dominante espressa dal potere di determinare, anche indirettamente in forza di accordi contrattuali o legali, le scelte finanziarie e gestionali delle entità, ottenendone i benefici relativi, anche prescindendo da rapporti di natura azionaria. L'esistenza di potenziali diritti di voto esercitabili alla data di bilancio sono considerati ai fini della determinazione del controllo.

I prospetti contabili oggetto di consolidamento sono quelli appositamente predisposti dagli organi amministrativi delle singole società incluse nell'area di consolidamento, opportunamente rettificati, ove necessario, per uniformarli ai principi contabili della Capogruppo.

Le società incluse nell'area di consolidamento al 31 luglio 2022 sono, oltre alla capogruppo I Grandi Viaggi S.p.A.:

Società	Sede	Valuta di riferimento e capitale sociale	% di possesso diretto	% di possesso indiretto	% di possesso di gruppo	Socio di controllo	Metodo di consolidamento
IGV Hotels S.p.A.	Milano	Euro	42.000.000	100,00%	100,00%	I Grandi Viaggi S.p.A.	Integrale
IGV Club S.r.l.	Milano	Euro	1.000.000	89,26%	10,74%	I Grandi Viaggi S.p.A.	Integrale
Vacanze Zanzibar Ltd	Zanzibar (Tanzania)	TSH	10.000.000	2,00%	98,00%	IGV Hotels S.p.A.	Integrale
Vacanze Seychelles	Mahé (Seychelles)	SCR	50.000	2,00%	98,00%	IGV Hotels S.p.A.	Integrale
Blue Bay Village Ltd	Malindi (Kenya)	KES	104.400.000		93,10%	IGV Hotels S.p.A.	Integrale
IGV Resort S.r.l.	Milano	Euro	7.106.384		91,20%	IGV Hotels S.p.A.	Integrale
Sampieri S.r.l.	Scicli (RG)	Euro	11.500.712		84,99%	IGV Resort S.r.l.	Integrale

Nel sociogramma di seguito riportato si evidenzia la struttura del Gruppo alla data del 31 luglio 2022:



OSSERVAZIONI SULL'ANDAMENTO GESTIONALE

A livello patrimoniale, l'attivo immobilizzato è passato da 69.370 migliaia di euro relativo al 31 ottobre 2021 a 80.144 migliaia di euro, per effetto combinato degli ammortamenti di periodo pari a 2.025 migliaia di euro e dell'incremento delle attività finanziarie non correnti per 12.000 migliaia di euro, a seguito di un investimento effettuato dalla Capogruppo, al fine di una migliore gestione della liquidità.

In particolare, per quanto riguarda le strutture di proprietà estive italiane, prima dell'apertura del periodo, sono stati completati i lavori ordinari e straordinari per la loro sistemazione.

Per la manutenzione dei villaggi sono state sostenute spese per circa 1.417 migliaia di euro, di cui; 599 migliaia di euro per il Villaggio Santa Giusta; 182 migliaia di euro presso il villaggio Santa Clara; 227 migliaia di euro per il Villaggio Marispica; 262 migliaia per il Villaggio di Le Castella ed infine circa 142 migliaia di euro per la manutenzione dei due Villaggi di montagna a Gressoney e Madonna di Campiglio.

I principali investimenti straordinari sostenuti nei villaggi di proprietà hanno riguardato: l'ampliamento del sistema di video sorveglianza per il villaggio di Santa Clara, A Palau in Sardegna, per circa 11 migliaia di euro, la costruzione della nuova pedana e tettoia in legno dedicata allo spinning, per circa 11 migliaia di Euro, il miglioramento del sistema di condizionamento per circa 60 migliaia di euro e il restyling di circa 40 camere per circa 110 migliaia di euro, il rinnovo degli arredi e migliorie dell'impianto elettrico per la struttura di Santa Giusta, in Sardegna, relativamente per circa 16 migliaia di euro e 4 migliaia di euro. Nei primi nove mesi si è provveduto anche all'incremento dei fabbricati alberghieri del villaggio di Le castella per circa 145 migliaia di euro, legati alle migliorie e la copertura del ristorante in terrazza e alla creazione di un'isola ecologica. Sono state incrementate le attrezzature del villaggio Marispica in Sicilia; è stata acquistata una nuova cella frigo e un nuovo abbattitore ed altri macchinari per un ammontare di circa 60 migliaia di euro, sono state svolte migliorie all'impianto di condizionamento per circa 55 migliaia di euro, si è provveduto al miglioramento delle strutture sportive e ricreative per circa 15 migliaia di euro. Infine, sono stati effettuati lavori di migliorie all'impianto della rete idrica per un ammontare di circa 16 migliaia di euro.

Per quanto riguarda Baia Samuele, in Sicilia, sono state effettuate manutenzioni ordinarie per circa 269 migliaia di euro e investimenti per nuovi impianti e attrezzature per 86 migliaia di euro

Le passività non correnti, pari a 13.288 migliaia di euro, si sono ridotte di 2.038 migliaia di euro rispetto al 31 ottobre 2021 per effetto del parziale rimborso dei finanziamenti a medio lungo termine, per le quote con scadenza nel periodo in esame, nonché di una riduzione della voce anticipi e acconti legati al prodotto Multivacanza.

Le passività correnti, pari a 42.382 migliaia di euro, sono incrementate rispetto al 31 ottobre 2021 di 22.257 migliaia di euro, principalmente a causa dell'effetto combinato dell'aumento dei debiti commerciali e

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

dall'incremento degli acconti ricevuti dalla clientela per viaggi futuri; tali dinamiche sono legate alla stagionalità che caratterizza il business.

Le attività correnti sono passate da 30.372 migliaia di euro relative al 31 ottobre 2021 a 34.621 migliaia di euro, principalmente per effetto dell'aumento dei crediti commerciali e dei risconti attivi sui servizi turistici alberghieri di competenza di periodi successivi alla chiusura del terzo trimestre.

Al 31 luglio 2022 la liquidità del Gruppo ammonta a 18.129 migliaia di euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 16.172 migliaia di euro, mentre quella complessiva, comprensiva delle attività finanziarie a lungo termine, risulta positiva per 24.083 migliaia di euro.

Le attività finanziarie a lungo termine sono relative ad una Polizza assicurativa di diritto lussemburghese, sottoscritta dalla Capogruppo per una miglior gestione della liquidità. Si tratta di un prodotto assicurativo all'interno del quale possono essere inseriti diversi tipi di investimento ripartiti tra le componenti del ramo I per il 55%, le cui somme sono investite in un Fondo Generale in euro di diritto francese, garantito dalla Compagnia di Assicurazione e ramo III per il 45%, le cui somme sono investite in un fondo interno della Compagnia Assicurativa a capitale protetto per il 95%. Il valore della polizza è unico, la durata è a vita intera e si estingue o per riscatto o per disposizione del contraente.

Rispetto al 31 luglio 2021 la posizione finanziaria netta complessiva si è incrementata di 4.189 migliaia di euro, per effetto dei proventi derivanti dalla gestione caratteristica del periodo estivo avviata nel mese di giugno e degli acconti ricevuti alla conferma per viaggi da effettuarsi successivamente alla chiusura del terzo trimestre; introiti in parte utilizzati per i rimborsi dei finanziamenti per le rate con scadenza semestrale e degli investimenti nei villaggi di proprietà.

Valori espressi in migliaia di Euro

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 luglio 2022			31 ottobre 2021			31 luglio 2021		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	18.129	0	18.129	26.262		26.262	27.709		27.709
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	18.129	0	18.129	26.262		26.262	27.709		27.709
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	1.957	4.089	6.046	2.256	5.463	7.719	1.929	5.886	7.815
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	1.957	4.089	6.046	2.256	5.463	7.719	1.929	5.886	7.815
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA*	16.172	-4.089	12.083	24.006	-5.463	18.543	25.780	-5.886	19.894

* 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.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

	31 luglio 2022	31 ottobre 2021	31 luglio 2021
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	12.083	18.543	19.894
CREDITI PER ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE A LUNGO TERMINE	12.000	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IGV**	24.083	18.543	19.894

**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.

Si segnala che le passività finanziarie verso banche e le altre passività finanziarie sono comprensive dei ratei interessi maturati.

Per ulteriori dettagli circa i flussi di cassa di periodo si faccia riferimento all'allegato rendiconto finanziario.

Risultati economici

Nel successivo prospetto di conto economico consolidato per natura sono indicati i risultati intermedi relativi al *marginale operativo lordo* (EBITDA), al *Risultato operativo della gestione ordinaria* e al *Risultato Operativo* (EBIT).

Il margine operativo lordo (EBITDA) rappresenta la differenza tra i *Ricavi netti consolidati* e i *costi operativi* al lordo dei costi di natura non monetaria relativi ad ammortamenti e svalutazioni (al netto di eventuali ripristini di valore) di attività correnti e non correnti.

Il *Risultato operativo della gestione ordinaria* è ottenuto sottraendo dall'EBITDA i costi di natura non monetaria relativi ad ammortamenti e svalutazioni (al netto di eventuali ripristini) di valore di attività correnti e non correnti.

Il *Risultato Operativo* (Ebit) è ottenuto considerando oltre al *Risultato operativo della gestione ordinaria* le componenti di costo e ricavo generate in sede di eventuale dismissione di quote di partecipazioni consolidate che per natura dell'operazione e rilevanza d'importo sono da considerarsi non ricorrenti.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31 luglio 2022		31 luglio 2021	
		%		%
Ricavi della gestione caratteristica	24.354	100,00	12.368	100,00
Commissioni ad agenzie di viaggio	-730	-3,00	-620	-5,01
VENDITE NETTE	23.624	97,00	11.748	94,99
Altri ricavi	1.389	5,70	1.477	11,94
RICAVI NETTI PER IL GRUPPO	25.013	102,71	13.225	106,93
Costi per servizi turistici e alberghieri	-16.909	-69,43	-8.491	-68,65
Altri costi per servizi	-2.820	-11,58	-2.440	-19,73
Accantonamenti e altri costi operativi	-1.917	-7,87	-1.020	-8,25
COSTI OPERATIVI	-21.646	-88,88	-11.951	-96,63
VALORE AGGIUNTO	3.367	13,83	1.274	10,30
Costi del personale				
- a tempo determinato	-3.612	-14,83	-2.835	-22,92
- a tempo indeterminato	-2.923	-12,00	-1.950	-15,77
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	-3.168	-13,01	-3.511	-28,39
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-2.025	-8,31	-3.147	-25,44
RISULTATO OPERATIVO - EBIT	-5.193	-21,32	-6.658	-53,83
Proventi (oneri) finanziari netti	83	0,34	-64	-0,52
RISULTATO ORDINARIO	-5.110	-20,98	-6.722	-54,35
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-5.110	-20,98	-6.722	-54,35
Imposte sul reddito	11	0,05	31	0,25
RISULTATO NETTO	-5.099	-20,94	-6.691	-54,10
- Gruppo	-4.915		-6.486	
- Terzi	-184		-205	

¹ EBITDA = Risultato operativo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni

² EBIT = Risultato operativo

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Il Gruppo ha registrato al 31 luglio 2022 un fatturato di 24.354 migliaia di euro, in aumento rispetto a quello registrato al 31 luglio 2021 (12.368 migliaia di euro). Tale incremento è principalmente dovuto alla ripresa delle vendite relative alle destinazioni italiane di proprietà che, anche in considerazione delle limitazioni correlate al contenimento della pandemia ancora vigenti in diverse destinazioni estere, oltre che ai timori causati dal conflitto russo-ucraino, sono risultate le mete preferite in assoluto dalla nostra clientela, principalmente italiana.

L'attività turistico alberghiera continua ad essere condizionata nella ripresa, sia per il perdurare del conflitto russo-ucraino, sia per gli effetti economico sociali correlati all'incremento del costo dell'energia, che si è concretizzato nell'aumento del costo del carburante per quanto riguarda il volato e dei costi di gestione delle strutture alberghiere di proprietà; il costo dell'energia relativo ai villaggi di proprietà, a parità di consumi, si è quasi triplicato rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

Le strutture di proprietà italiane hanno registrato vendite in aumento rispetto al precedente periodo di circa il 58%. Le strutture di proprietà estere hanno fatto registrare un incremento di circa il 100%. Complessivamente il fatturato relativo alle strutture di proprietà si è incrementato di 8.126 migliaia di euro, passando da 12.257 migliaia di euro a 20.383 migliaia di euro (+ 66%).

Per quanto riguarda i villaggi commercializzati, il fatturato pari a 41 migliaia di euro ha registrato un incremento di circa il 32% rispetto al precedente periodo, a seguito dell'allentamento delle misure di contenimento della pandemia e alla conseguente minore difficoltà nel viaggiare all'estero.

Infine, il settore Tour Operator ha registrato un incremento del fatturato esponenziale rispetto al periodo precedente, passando da 80 migliaia di euro a 3.930 migliaia di euro, ripartito in percentuale tra le destinazioni per il 52% Oriente, 26% America e Canada, 18 % Africa e Sud Africa, 2% Australia e 2% Europa).

L'EBITDA¹, è risultato negativo per 3.168 migliaia di euro, contro i 3.511 migliaia di euro negativi del 31 luglio 2021, con un miglioramento di 343 migliaia di euro rispetto al precedente periodo, effetto combinato dall'aumento delle vendite correlato alle politiche commerciali di fidelizzazione e incentivazione per le vendite di soggiorni nelle strutture italiane di proprietà e dagli aumenti esorbitanti dei costi relativi all'energia, nonché al volato.

¹ EBITDA = Risultato operativo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Nelle note di commento ai prospetti contabili trova esposizione la ripartizione del fatturato del gruppo per categoria di attività e per area geografica comparato ai dati del corrispondente periodo precedente.

I costi operativi, che si sono attestati a 21.646 migliaia di euro, aumentati di 9.695 migliaia di euro rispetto al 31 luglio 2021 (+81%), sia come conseguenza dell'aumento del fatturato, sia a causa dell'incremento del costo dell'energia, pari 1460 migliaia di euro contro 565 migliaia di euro dello stesso periodo del precedente esercizio, nonché per l'accantonamento del costo IMU, imposta per la quale nel precedente esercizio si era beneficiato dell'esonero nel contesto degli aiuti temporanei di Stato, il cui ammontare impatta per maggiori costi per circa 600 migliaia di euro.

Le azioni di marketing e pubblicitarie per il consolidamento del marchio "I Grandi Viaggi" e del marchio "IGV Club", messe in atto nel corso del periodo, pressoché tramite utilizzo di tutti i canali di comunicazione: cataloghi, campagne pubblicitarie sui principali media, comunicazione via web, hanno prodotto costi che, come per gli esercizi passati, sono stati interamente addebitati al risultato economico del periodo.

Nel corso del periodo tali costi sono stati pari a 630 migliaia di euro, rispetto ai 570 migliaia di euro relativi al 31 luglio 2021.

Il costo del personale è aumentato rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente di 1.750 migliaia di euro, per effetto dei maggiori costi relativi al personale a tempo determinato assunto dalle strutture per 778 migliaia di euro, nonché dai maggiori costi relativi al personale a tempo indeterminato per 973 migliaia di euro, correlati alla ripresa del lavoro da parte del personale per il quale si era fatto ricorso agli ammortizzatori sociali relativi all'emergenza Covid-19.

L'incremento dei proventi finanziari netti, pari a 147 migliaia di euro, è determinato principalmente dall'effetto dei minori oneri per adeguamento cambio registrati nel periodo sulla conversione delle immobilizzazioni finanziarie delle controllate estere.

Fatti significativi avvenuti dopo la fine del periodo

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del terzo trimestre 2021/2022, ad eccezione del perdurare degli impatti negativi sull'attività derivanti dall'attuale situazione economico sociale molto critica a livello mondiale e descritti in precedenza.

Andamento della gestione dopo la fine del periodo

Alla data del 12 settembre 2022, il volume complessivo delle vendite è pari a 46.529 migliaia di euro, contro circa 28.365 migliaia di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il numero dei clienti è aumentato da 28.845 a 41.246.

Prevedibile evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso

I dati gestionali evidenziano una fase molto critica relativamente alle vendite dell'autunno/inverno 2022, inerenti per la maggior parte tutte le destinazioni estere, dovuta oltre che al perdurare della pandemia covid-19 ed alle conseguenti limitazioni e/o restrizioni imposte dalle decisioni governative a tutela della salute dei viaggiatori, sia della guerra in corso in Europa.

Pur considerando l'andamento sopra descritto, la società, nonostante gli oggettivi elementi di incertezza causati dalla situazione mondiale, prevede di chiudere l'esercizio con un risultato in sostanziale equilibrio finanziario.

Milano, 14 Settembre 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

LUIGI MARIA CLEMENTI

***Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022***

Pagina Bianca

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL
31 LUGLIO 2022**

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Valori espressi in migliaia di Euro

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA	31 luglio 2022		31 ottobre 2021	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
ATTIVITA'				
Attività correnti	34.621		30.372	
Disponibilità liquide ed equivalenti	18.129		26.262	
Crediti commerciali	10.672		1.526	
Rimanenze	914		246	
Attività per imposte correnti	1.338		960	
Altre attività correnti	3.568		1.378	
Attività non correnti	80.144		69.370	
Immobili, impianti e macchinari	58.055		59.107	
Attività immateriali	3.251		3.092	
Altre partecipazioni	1		1	
Attività finanziarie non correnti	12.000		0	
Attività per imposte non correnti	6.089		6.049	
Altre attività non correnti	748	88	1.121	88
Totale attività	114.765		99.742	
PASSIVITA'				
Passività correnti	42.382		20.125	
Passività finanziarie a breve termine	1.957	390	2.256	449
Debiti commerciali	16.073		5.823	
Anticipi ed acconti	11.445		9.402	
Passività per imposte correnti	967		834	
Altre passività correnti	11.940		1.810	
Passività non correnti	13.288		15.326	
Passività finanziarie a lungo termine	4.089	235	5.463	504
Fondi per rischi	1.825		1.797	
Fondi per benefici ai dipendenti	736		791	
Anticipi ed acconti	2.894		3.707	
Passività per imposte differite	3.744		3.568	
Totale passività	55.670		35.451	
PATRIMONIO NETTO				
Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo	57.044		62.058	
Capitale Sociale	42.969		42.969	
Riserva legale	1.920		1.920	
Azioni proprie	-1.622		-1.622	
Altre riserve	17.054		17.018	
Riserva di conversione	-1.677		-1.542	
Utile/(perdite) portati a nuovo	3.315		4.781	
Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo	-4.915		-1.466	
Capitale e riserve di pertinenza di Terzi	2.051		2.233	
Capitale e riserve di Terzi	2.235		2.178	
Utili (perdite) d' esercizio di Terzi	-184		55	
Totale patrimonio netto	59.095		64.291	
Totale passività e patrimonio netto	114.765		99.742	

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31 luglio 2022		31 luglio 2021	
	Totale	di cui verso parti correlate	Totale	di cui verso parti correlate
RICAVI				
Ricavi della gestione caratteristica	24.354		12.368	
Altri ricavi	1.389		1.477	
Totale ricavi	25.743		13.845	
COSTI OPERATIVI				
Costi per servizi turistici e alberghieri	-16.909		-8.491	
Commissioni ad agenzie di viaggio	-730		-620	
Altri costi per servizi	-2.820	-33	-2.440	-32
Costi del personale	-6.535		-4.785	
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-2.025	-327	-3.147	-314
Accantonamenti e altri costi operativi	-1.917		-1.020	
Totale costi	-30.936		-20.503	
Risultato operativo	-5.193		-6.658	
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI				
Proventi finanziari	508		383	
Oneri finanziari	-425		-447	
Risultato prima delle imposte	-5.110		-6.722	
Imposte sul reddito	11		31	
Risultato netto da attività in funzionamento	-5.099		-6.691	
Risultato netto da attività destinate alla cessione				
Risultato netto di esercizio	-5.099		-6.691	
<i>Di cui attribuibile a:</i>				
- Gruppo	-4.915		-6.486	
- Terzi	-184		-205	
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro)	-0,10		-0,14	
Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro)	-0,10		-0,14	

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Valori espressi in migliaia di Euro

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO	31 luglio 2022	31 luglio 2021	Variazione
Risultato del periodo	-5.099	-6.691	1.592
Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico			
Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere	-135	1313	-1.448
Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico			
-Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	47	23	24
-Effetto fiscale	-11	-6	-6
- 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
Totale altre componenti del conto economico complessivo, al netto degli effetti fiscali	-99	1.331	-1.430
Totale conto economico complessivo	-5.198	-5.361	163
Attribuibile a :			
Gruppo	-5.014	-5.156	142
Terzi	-184	-205	21

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Valori espressi in migliaia di Euro

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31 luglio 2022	31 luglio 2021
Risultato netto di esercizio	(5.099)	(6.691)
Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi	2.025	3.148
Svalutazione (adeguamento fondo) crediti	0	183
Imposte correnti e differite	-11	-31
Oneri Finanziari Netti	-83	64
Accantonamento fondi per rischi	22	291
Variazione rimanenze	-668	-410
Variazione crediti commerciali	-9.146	-1.823
Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti	-2.235	-882
Variazione anticipi e acconti	1.230	868
Variazione debiti commerciali e diversi	10.250	4.801
Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti	10.263	6.830
Imposte sul reddito pagate	0	0
Variazione benefici ai dipendenti	-55	-56
Variazione per pagamenti dei fondi per rischi	-12	-45
Flusso di cassa netto da attività operativa	6.481	6.247
Investimenti netti:		
- attività immateriali	-225	-672
- immobili, impianti e macchinari	-1.319	-1.663
- altre attività finanziarie non correnti	-12.000	0
Flusso di cassa netto da attività di investimento	(13.544)	(2.335)
Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo	-673	-1.731
Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve	-299	-575
Interessi incassati	0	1
Interessi pagati	-98	-144
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	(1.070)	(2.449)
Flusso di cassa netto del periodo	(8.133)	1.463
Disponibilità liquide a inizio periodo	26.262	26.246
Differenza di conversione su disponibilità liquide	-	-
Disponibilità liquide a fine periodo	18.129	27.709

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

Nota	Valori espressi in migliaia di Euro							Totale patrimonio netto di pertinenza dei terzi	Totale patrimonio netto
	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva Azioni proprie	Altre riserve	Riserva di Convers.	Utili a Nuovo	Risultato d'Esercizio		
	9.1	9.2	9.3	9.4	9.5	9.6			
Saldo al 31 Ottobre 2020	42.969	1.920	(1.622)	17.009	(1.866)	10.557	(5.776)	63.191	65.369
Operazioni con gli azionisti:									
Assemblea ordinaria del 25 febbraio 2021									
- destinazione del risultato		-				(5.776)	5.776	-	-
- distribuzione dividendi						-	-	-	-
Altri movimenti									
Risultato al 31 ottobre 2021					-		(1.466)	(1.466)	(1.411)
Totale altre componenti di conto economico				9	324			333	333
Saldo al 31 ottobre 2021	42.969	1.920	(1.622)	17.018	(1.542)	4.781	(1.466)	62.058	64.292
Operazioni con gli azionisti:									
Assemblea ordinaria del 25 febbraio 2022									
- destinazione del risultato		-				(1.466)	1.466	-	-
- distribuzione dividendi						-	-	-	-
Altri movimenti									
Risultato al 31 luglio 2022					-		(4.915)	(4.915)	(5.099)
Totale altre componenti di conto economico				36	(135)	-		(99)	(99)
Saldo al 31 luglio 2022	42.969	1.920	(1.622)	17.054	(1.677)	3.315	(4.915)	57.044	59.094

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Di seguito viene fornita la composizione della posizione finanziaria netta consolidata così come richiesta dalla comunicazione Consob del 27 luglio 2006 evidenziando l'indebitamento finanziario netto corrente e non corrente del Gruppo.

Per ognuna delle voci esposte è stata fornita nota di commento nella relazione sulla gestione.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31 luglio 2022			31 ottobre 2021			31 luglio 2021		
	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali	Correnti	Non Correnti	Totali
Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie	18.129	0	18.129	26.262		26.262	27.709		27.709
DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE	18.129	0	18.129	26.262		26.262	27.709		27.709
Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie	1.957	4.089	6.046	2.256	5.463	7.719	1.929	5.886	7.815
INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO	1.957	4.089	6.046	2.256	5.463	7.719	1.929	5.886	7.815
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA*	16.172	-4.089	12.083	24.006	-5.463	18.543	25.780	-5.886	19.894

* 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.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

	31 luglio 2022	31 ottobre 2021	31 luglio 2021
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	12.083	18.543	19.894
CREDITI PER ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE A LUNGO TERMINE	12.000	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IGV**	24.083	18.543	19.894

****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.**

Si segnala che le passività finanziarie verso banche e le altre passività finanziarie sono comprensive dei ratei interessi maturati.

Le attività finanziarie a lungo termine sono relative ad una Polizza assicurativa di diritto lussemburghese, sottoscritta dalla Capogruppo per una miglior gestione della liquidità.

NOTE DI COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI ECONOMICO - PATRIMONIALI

Premessa

Le Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive al 31 luglio 2022 sono redatte su base volontaria, secondo i criteri di rilevazione e di valutazione previsti dai principi contabili internazionali (IFRS).

Criteri di redazione

I prospetti contabili consolidati sono preparati sulla base delle situazioni contabili al 31 luglio 2022 predisposte dalle rispettive società consolidate, rettificata, ove necessario, al fine di allinearle ai criteri di classificazione e ai principi contabili del gruppo conformi agli IFRS.

I criteri di valutazione e i principi di consolidamento sono quelli adottati in sede di redazione del bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2021.

In considerazione dei valori espressi nel bilancio in esame, i commenti relativi alle variazioni intervenute vengono qui di seguito effettuati in migliaia di euro.

Il confronto patrimoniale è effettuato rispetto alla situazione riportata nel bilancio al 31 ottobre 2021.

In considerazione dei valori espressi nel bilancio in esame, i commenti relativi alle variazioni intervenute vengono qui di seguito effettuati in migliaia di euro.

Tassi di cambio utilizzati per la conversione dei bilanci delle imprese estere

Le situazioni contabili in valuta del controllato estere consolidate sono convertite in moneta di conto adottando il cambio del 31 luglio 2022 per le poste patrimoniali monetarie ed il cambio medio del periodo 1 novembre 2021/31 luglio 2022 per il conto economico.

TASSI DI CAMBIO RISPETTO ALL'EURO

I principali tassi di cambio applicati nella conversione dei bilanci espressi in divisa estera sono i seguenti :

		Cambio puntuale 31/07/2022	Cambio medio 01/11/2021- 31/07/2022	Cambio puntuale 31/07/2021	Cambio medio 01/11/2020- 31/07/2021
Scellino Kenya	KSH	121,26	125,67	129,15	130,93
Scellino Tanzania	TSH	2.375,93	2.535,55	2.756,55	2.784,98
Rupia Seychelles	SCR	14,34	15,73	18,18	22,75
Dollaro U.S.A.	USD	1,02	1,09	1,19	1,20

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Area di consolidamento

Nel corso del trimestre in esame non sono state effettuate operazioni societarie che hanno interessato il perimetro di consolidamento.

I dati economico-finanziari consolidati includono i bilanci della Società capogruppo I Grandi Viaggi S.p.A. e delle società sulle quali la stessa esercita, direttamente o indirettamente, il controllo, a partire dalla data in cui lo stesso è stato acquisito e sino alla data in cui tale controllo cessa.

I prospetti contabili oggetto di consolidamento delle singole società incluse nell'area di consolidamento sono stati opportunamente rettificati, ove necessario, per uniformarli ai principi contabili della Capogruppo.

Risultato per azione

La base utilizzata per il calcolo del risultato per azione è il risultato netto dell'attribuibile agli azionisti della controllante dei relativi periodi. Il numero medio delle azioni è calcolato come media delle azioni in circolazione all'inizio ed alla fine di ciascun periodo, escludendo le eventuali azioni proprie.

Si segnala tuttavia che tale valore non si è modificato nel periodo di riferimento.

Il calcolo dell'utile per azione è basato sui seguenti dati:

Risultato netto per azione	31 Luglio 2022	31 Luglio 2021
Risultato netto attribuibile ai soci della controllante (migliaia di euro)	-4.915	-6.486
Numero medio di azioni ordinarie in circolazione nel periodo (migliaia)	47.597	47.597
Risultato netto per azione (Euro)	- 0,10	- 0,14

Il risultato per azioni diluito è analogo al risultato per azioni base non sussistendo altre categorie di azioni o strumenti finanziari o di patrimonio con diritti di voto potenziali.

CONTO ECONOMICO

Andamento della gestione per aree geografiche e di attività

Di seguito l'analisi del conto economico e della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata viene effettuata, coerentemente con quanto previsto dallo IAS 14 in materia di informativa di settore, evidenziando separatamente la

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

contribuzione ai risultati di Gruppo nelle diverse aree geografiche di attività e fornendo i dati salienti richiesti per i settori rilevanti di attività suddivisi tra villaggi di proprietà, villaggi commercializzati, attività di Tour Operator ed altri ricavi in settori di attività secondarie.

La forma e i contenuti dei prospetti economici, patrimoniali e di rendiconto finanziario di seguito presentati corrispondono a quelli presentati nella Relazione sulla gestione del Bilancio consolidato annuale e sono pertanto esposti in forma riclassificata rispetto a quelli contenuti nei successivi Prospetti di bilancio al fine di evidenziare alcuni livelli intermedi di risultato e gli aggregati patrimoniali e finanziari ritenuti più significativi per la comprensione dei risultati del Gruppo.

Le informazioni economiche e quelle relative al rendiconto finanziario sono fornite con riferimento ai primi nove mesi del 2022 e del 2021; le informazioni patrimoniali sono fornite con riferimento al 31 luglio 2022 ed al 31 ottobre 2021.

Analisi dei risultati per settore di attività (informativa settoriale primaria)

I settori di riferimento nei quali opera il Gruppo I Grandi Viaggi sostanzialmente sono:

- Villaggi di proprietà
- Villaggi commercializzati
- Tour Operator

Il settore Villaggi di proprietà riguarda l'attività principale del Gruppo e consiste nella gestione di strutture alberghiere di proprietà e nella commercializzazione delle stesse attraverso I Grandi Viaggi S.p.A..

Il settore Villaggi commercializzati consiste nella commercializzazione di soggiorni presso strutture alberghiere di terzi.

Il settore Tour Operator riguarda principalmente l'organizzazione di tours.

Di seguito si forniscono le informazioni essenziali per settore di attività riferite ai periodi chiusi al 31 luglio 2022 e al 31 luglio 2021.

	Migliaia di Euro		
	31 luglio 2022	31 luglio 2021	Variazione
Organizzazione viaggi			
Villaggi di proprietà	20.383	12.257	8.126
Villaggi commercializzati	41	31	10
Tour Operator	3.930	80	3.850
	24.354	12.368	11.986
TOTALE	24.354	12.368	11.986

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Migliaia di Euro

	31 luglio 2022	31 luglio 2021	Variazione
Dettaglio Tour			
Italia	1	2	-1
Europa CEE	31	5	26
USA	103		103
Canada	52	12	40
Centro Sud Am.	2.035	61	1.974
Oriente	61		61
Crociere	84		84
Australia	608		608
Africa	99		99
Sud Africa			
Tour Europa	888	7	881
Tour Extraeuropa	3.042	73	2.969

Analisi dei risultati per area geografica (informativa settoriale secondaria)

Le vendite del Gruppo possono essere suddivise nelle seguenti aree geografiche:

- Italia
- Medio raggio (Europa)
- Lungo raggio (destinazioni extraeuropee)

L'Italia è la destinazione principale dei soggiorni organizzati e commercializzati dal Gruppo e l'area in cui si sono concentrati i maggiori investimenti dal punto di vista immobiliare

Le destinazioni a medio raggio sono relative principalmente a tour e a soggiorni in destinazioni marittime nel bacino del Mediterraneo europee e nordafricane.

Le destinazioni di lungo raggio riguardano principalmente i soggiorni marittimi in destinazioni esotiche e i tour negli Stati Uniti, Canada, Africa e Sud Africa, Australia e Oriente.

Di seguito si fornisce lo schema di informativa relativo ai ricavi per area geografica riferito ai periodi chiusi al 31 luglio 2022 ed al 31 luglio 2021.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Migliaia di Euro

	31 luglio 2022	31 luglio 2021	Variazione
Italia	16.355	10.294	6.061
Lungo raggio (destinazioni extraeuropee)	7.868	2.042	5.826
Medio raggio (Europa)	131	32	99
TO TALE	24.354	12.368	11.986

Altri ricavi

La voce ammonta a 1.389 migliaia di euro ed ha subito un decremento di 88 migliaia di euro rispetto al precedente esercizio.

La voce comprende principalmente le quote di competenza dei contributi ottenuti ai sensi della Legge 488/92 e della Legge 388/00 per la costruzione delle strutture turistiche Santaclara in Sardegna e Le Castella in Calabria, nonché il contributo a fondo perduto a favore di Agenzie di Viaggio e Tour Operator deliberato in data 8 novembre 2021 dal Ministero del Turismo (fondo di cui all'art. 182, comma 1, del D.L. 19/05/2020 n. 34). Tale contributo è stato incassato dalla controllante I Grandi Viaggi S.p.A. nel corso del mese di dicembre 2021 per l'ammontare complessivo di 998 migliaia di euro. Infine, in tale voce trova allocazione l'ammontare del credito di imposta su locazioni per un ammontare di circa 45 migliaia di euro.

Costi per servizi turistici e alberghieri

La voce ammonta a 16.909 migliaia di euro e ha registrato un incremento di 8.418 migliaia di euro.

Trattasi dei costi per servizi turistici sostenuti dalla società a diretto vantaggio dei clienti.

La voce è composta principalmente da costi per soggiorni e servizi correlati, da spese per trasporti aerei e acquisti di merci per ristorazione ed ha subito un incremento in parte correlato all'aumento del fatturato, in parte dovuto ai maggiori costi per l'energia di circa 1 milione di euro rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio, a parità di consumi, nonché maggiori costi per le manutenzioni ordinarie preapertura dei villaggi di proprietà estivi per circa 500 migliaia di euro.

Commissioni ad agenzie di viaggio

La voce ammonta a 730 migliaia di euro e ha registrato un decremento di 110 migliaia di euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Si tratta delle commissioni di intermediazione riconosciute alle agenzie di viaggio per la vendita di pacchetti turistici.

L'incidenza percentuale sui ricavi, pari al 3%, è diminuita di due punti rispetto al

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

31 luglio 2021.

Altri costi per servizi

La voce ammonta a 2.820 migliaia di euro e ha subito un incremento di 380 migliaia di euro. Trattasi di costi per servizi di consulenza professionale e altre prestazioni non direttamente connesse con l'attività turistica e alberghiera.

Costi del personale

La voce ammonta a 6.535 migliaia di euro e ha registrato un incremento di 1.750 migliaia di euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. L'incremento dei costi del personale è determinato per 973 migliaia di euro, dal maggiore costo sostenuto rispetto al precedente esercizio per il personale a tempo indeterminato, a seguito della cessazione dell'utilizzo degli ammortizzatori sociali (Cassa Covid 19), mentre per quanto concerne il personale a tempo determinato, l'aumento pari a 777 migliaia di euro, è congenito alle aperture estive delle strutture di proprietà.

La ripartizione del costo del personale è evidenziata nella tabella seguente.

Migliaia di Euro			
	31 luglio 2022	31 luglio 2021	Variazione
Personale a tempo indeterminato	2.923	1.950	973
Personale a tempo determinato	3.612	2.835	777
TOTALE	6.535	4.785	1.750

Migliaia di Euro			
	31 luglio 2022	31 luglio 2021	Variazione
Salari e stipendi	4.932	3.619	1.313
Oneri sociali	1.072	793	279
Oneri per programmi a benefici definiti	322	250	72
Altri	209	123	86
TOTALE	6.535	4.785	1.750

Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni

La voce ammonta a 2.025 migliaia di euro e ha registrato un decremento di 1.122 migliaia di euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio

precedente.

Accantonamenti e altri costi operativi

La voce ammonta a 1.917 migliaia di euro e ha registrato un incremento di 897 migliaia di euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, per effetto principalmente degli accantonamenti IMU relativi alle strutture turistiche italiane di proprietà che nel precedente esercizio avevano usufruito degli esoneri relativi agli aiuti temporanei di Stato emanati a causa della pandemia.

Proventi (oneri) finanziari netti

La voce espone proventi finanziari netti pari a 83 migliaia di euro, incrementati di 147 migliaia di euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, principalmente dovuta agli effetti della conversione delle immobilizzazioni delle società estere.

Imposte nel periodo

Per quanto riguarda le imposte conformemente a quanto previsto dal principio contabile IAS 12 (§15, 24 e 34) non si è ritenuto opportuno accantonare imposte anticipate sulle potenziali perdite fiscali di periodo, in quanto per effetto della stagionalità che caratterizza il business del gruppo, tali perdite non possono essere considerate rappresentative del reale andamento dell'intero esercizio e conseguentemente non sono oggettivamente considerabili perdite fiscali realmente utilizzabili.

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Lo schema allegato espone i rapporti patrimoniali ed economici, così come indicati nel bilancio della Società, intervenuti nel corso dell'esercizio fra le società del gruppo e le parti correlate individuate coerentemente all'International contabilità aziendale Standard n. 24.

Tutte le operazioni fanno parte dell'ordinaria gestione e sono regolate a condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate fra parti indipendenti.

Si precisa che le operazioni attuate nel corso dell'esercizio non rientrano nell'ambito di applicazione dell'art. 71 bis Regolamento degli Emittenti 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni, in quanto trattasi di operazioni ordinarie.

I rapporti di IGV S.p.A. con imprese controllate attengono prevalentemente a:

- rapporti connessi a contratti di prestazione di servizi effettuati da funzioni centralizzate a favore delle società del Gruppo;
- rapporti commerciali relativi all'acquisto di soggiorni.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI

Grado di correlazione	31 luglio 2022				2021/2022				
	Denominazione	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Costi		Ricavi	
						Prodotti alberghieri	Altri	Commissioni e servizi turistici	Altri
Società sottoposte a controllo da parte dell'azionista di maggioranza									
	Finstudio S.r.l.	88	625					360	
		88	625					360	

Le operazioni intervenute con le parti correlate consistono negli addebiti ricevuti da Finstudio S.r.l., società sottoposta al comune controllo di Monforte & C. S.r.l., e si riferiscono alla locazione della sede sociale. Da notare che, a seguito dell'adozione dell'IFRS 16 avvenuta nello scorso esercizio, sono stati rilevati in bilancio tra le immobilizzazioni materiali i diritti d'uso relativi alla locazione della sede sociale, con contestuale rilevazione dell'indebitamento finanziario verso la parte correlata. I costi a conto economico fanno riferimento alla rilevazione degli ammortamenti dei suddetti diritti d'uso, nonché delle spese condominiali addebitate.

Il credito verso Finstudio S.r.l. si riferisce a depositi cauzionali relativi alla sopracitata locazione.

	31 luglio 2022			31 ottobre 2021		
	Totale	Parti correlate	Incidenza %	Totale	Parti correlate	Incidenza %
Attività non correnti						
Altre attività non correnti	748	88	11,8	1.121	88	7,9
Passività correnti						
Passività finanziarie a breve termine	1.957	390	19,9	2.256	449	19,9
Passività non correnti						
Passività finanziari a lungo termine	4.089	235	5,7	5.463	504	9,2

L'incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sulle voci di conto economico è indicata nella seguente tabella di sintesi:

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Migliaia di Euro

	31 luglio 2022			31 luglio 2021		
	Totale	Parti correlate	Incidenza %	Totale	Parti correlate	Incidenza %
Costi operativi						
Altri costi per servizi	-2.820	-33	0,0	-2.440	-32	1,3
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	-2.025	-327	16,1	-3.147	-314	0,0

Le operazioni con parti correlate sono avvenute in base a condizioni di mercato, cioè a condizioni che si sarebbero applicate fra due parti indipendenti.

I principali flussi finanziari con parti correlate sono indicati nella tabella seguente:

	Migliaia di Euro		Variazione
	31 luglio 2022	31 luglio 2021	
Costi e oneri	-360	-346	-14
Risultato operativo prima della variazione del capitale d'esercizio	-360	-346	-14
Variazione crediti a lungo per depositi cauzionali	-	-	-
Flusso di cassa del risultato operativo	-360	-346	-14
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	-360	-346	-14
Totale flussi finanziari verso entità correlate	-360	-346	-14

DATI SULL'OCCUPAZIONE

Alla data del 31 luglio 2022 i dipendenti della Società erano i seguenti:

	31 Luglio 2022	31 Luglio 2021
Dirigenti	2	2
Impiegati	929	694
TO TALE	931	696

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022

Il numero medio dei dipendenti nel corso del periodo in esame è stato il seguente:

	31 Luglio 2022	31 Luglio 2021
Dirigenti	2	2
Impiegati	390	354
TO TALE	392	356

EVENTI SUCCESSIVI

Non si evidenziano fatti significativi di rilevanza avvenuti dopo la chiusura del terzo trimestre 2021/2022, se non quelli strettamente correlati al protrarsi del conflitto russo-ucraino, che sta provocando conseguenze impattanti sulla stabilità della situazione economico sociale italiana e internazionale. Tali effetti, quali l'aumento del costo dell'energia, come descritto nella relazione intermedia sulla gestione, avranno pesanti impatti sulla gestione operativa del Gruppo.

* * * * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di I Grandi Viaggi S.p.A., Liliana M. Capanni, dichiara, ai sensi del comma 2 art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

***Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2022***

Pagina Bianca