



SOCIETÀ PER AZIONI

INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AGGIUNTIVE

AL 31 LUGLIO 2021

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 2021

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> | 11 |
| Raffronto Conto Economico Riclassificato 31 luglio 2020 – 31 luglio 2021 | <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> | 23 |
| Andamento della gestione per aree geografiche e di attività | <i>pag.</i> | 24 |
| Rapporti con parti correlate | <i>pag.</i> | 29 |
| Eventi successivi al 31 Luglio 2021 | <i>pag.</i> | 32 |

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

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 2021

Pagina bianca

RELAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE AL 31 LUGLIO 2021

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 2021 sono gli stessi adottati nella redazione della Relazione finanziaria annuale 2020 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 2021 è opportuno ricordare che essi sono ancora parzialmente rappresentativi di una tendenza dell'intero esercizio per effetto della stagionalità che caratterizza il business

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

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 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.

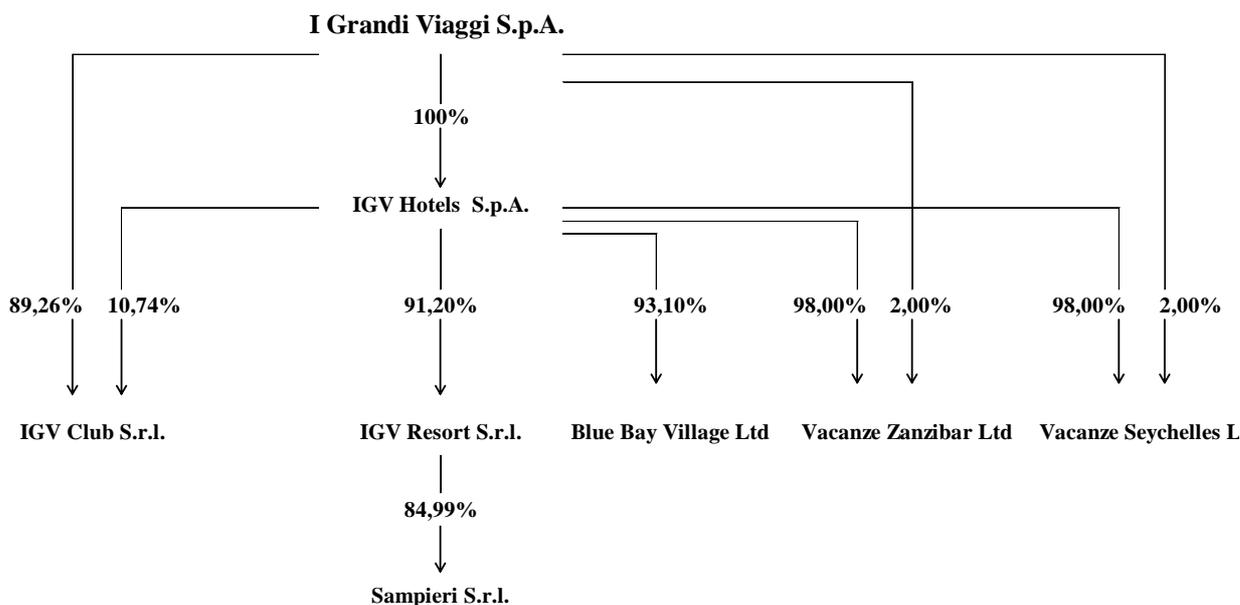
I prospetti contabili oggetto di consolidamento sono quelli appositamente predisposti dagli organi amministrativi delle singole società incluse nell'area di consolidamento, opportunamente rettificati, ove necessario, per uniformarli ai principi contabili della Capogruppo.

Le società incluse nell'area di consolidamento al 31 luglio 2021 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 | 596.001 | 89,26% | 10,74% | 100,00% | I Grandi Viaggi S.p.A. | Integrale |
| Vacanze Zanzibar Ltd | Zanzibar (Tanzania) | TSH | 10.000.000 | 2,00% | 98,00% | 100,00% | IGV Hotels S.p.A. | Integrale |
| Vacanze Seychelles Ltd | Mahé (Seychelles) | SCR | 50.000 | 2,00% | 98,00% | 100,00% | IGV Hotels S.p.A. | Integrale |
| Blue Bay Village Ltd | Malindi (Kenya) | KES | 104.400.000 | | 93,10% | 93,10% | IGV Hotels S.p.A. | Integrale |
| IGV Resort S.r.l. | Milano | Euro | 7.106.384 | | 88,64% | 88,64% | IGV Hotels S.p.A. | Integrale |
| Sampieri S.r.l. | Scicli (RG) | Euro | 11.500.712 | | 72,79% | 64,52% | IGV Resort S.r.l. | Integrale |

Nel sociogramma di seguito riportato si evidenzia la struttura del Gruppo alla data del 31 luglio 2021:

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021



OSSERVAZIONI SULL'ANDAMENTO GESTIONALE

Le attività correnti sono passate da 30.830 migliaia di Euro relative al 31 ottobre 2020 a 35.055 migliaia di Euro.

Le passività correnti, pari a 30.272 migliaia di Euro, sono aumentate rispetto al 31 ottobre 2020 di 12.253 migliaia di Euro principalmente a causa dell'incremento dei debiti commerciali, conseguenti all'apertura dei villaggi Italia, nonché dei risconti passivi per ricavi viaggi non di competenza del periodo.

A livello patrimoniale, l'attivo immobilizzato è passato da 71.098 migliaia di Euro relativo al 31 ottobre 2020 a 71.055 migliaia di Euro, principalmente per effetto della rilevazione delle capitalizzazioni di periodo, parzialmente compensata dalla rilevazione di ammortamenti di periodo pari a 3.147 migliaia di Euro.

Gli investimenti più significativi hanno riguardato le strutture di proprietà italiane. In particolare si è provveduto ad effettuare lavori straordinari per la sistemazione, ristrutturazione e adeguamento della struttura Le Castella in Calabria, per un ammontare complessivo pari a circa 1.020 migliaia di Euro, riguardanti il rifacimento delle camere Cottage, rifacimento della Hall, la ristrutturazione delle piscine, il rifacimento a nuovo e riposizionamento del bar e del ristorante sulla spiaggia, l'adeguamento degli impianti elevatori e TV, l'adeguamento antincendio dei locali adibiti al centro benessere e installazione di porte REI nella cucina e ristorante, oltre a interventi di manutenzione straordinaria come ad esempio l'installazione della rete internet. Inoltre si è provveduto all'acquisto di attrezzature alberghiere per la cucina e per il ristorante, oltre che acquisti di biancheria e tovagliato, acquisto di mobili e arredi per le camere Cottage.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

Per quanto concerne la struttura di Marispica in Sicilia, sono stati investiti circa 86 migliaia di Euro per il rifacimento degli impianti di condizionamento e della condotta idrica, oltre ai lavori di manutenzione ordinaria (tinteggiature e ripristini vari), sia a Marispica che nelle strutture Santagiusta, Santaclara, per un ammontare di circa 250 migliaia di Euro. Mentre per quanto riguarda Baia Samuele, in Sicilia, sono state effettuate manutenzioni ordinarie per circa 300 migliaia di Euro.

Infine sono stati effettuati lavori straordinari per il rifacimento parziale di alcune coperture presso la struttura Blue Bay Village, in Kenya, per circa 154 migliaia di Euro.

Le passività non correnti, pari a 15.851 migliaia di Euro, si sono ridotte di 2.689 migliaia di Euro rispetto al 31 ottobre 2020 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 30.272 migliaia di Euro, sono incrementate rispetto al 31 ottobre 2020 di 12.253 migliaia di Euro, principalmente a causa dell'effetto combinato dell'aumento dei debiti commerciali e 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 30.830 migliaia di Euro relative al 31 ottobre 2020 a 35.055 migliaia di Euro, principalmente per effetto dell'aumento delle disponibilità liquide ed equivalenti e dei crediti commerciali; per una miglior comprensione della dinamica delle disponibilità liquide si faccia riferimento al rendiconto finanziario.

Al 31 luglio 2021 la liquidità del Gruppo ammonta a 27.709 migliaia di Euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 25.780 migliaia di Euro, mentre quella a medio lungo termine risulta negativa per 5.886 migliaia di Euro, con una posizione complessiva finanziaria netta positiva di 19.894 migliaia di Euro.

Rispetto al 31 luglio 2020 la posizione finanziaria netta si è incrementata di 1.862 migliaia di Euro, per effetto dei proventi derivanti dalla gestione caratteristica del periodo estivo avviata nel mese di giugno, in parte utilizzati per i rimborsi dei finanziamenti per le rate con scadenza semestrale e degli investimenti nei villaggi di proprietà.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021



Valori espressi in migliaia di Euro

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA | 31 luglio 2021 | | | 31 ottobre 2020 | | | 31 luglio 2020 | | |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | Correnti | Non Correnti | Totali | Correnti | Non Correnti | Totali | Correnti | Non Correnti | Totali |
| Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie | 27.709 | | 27.709 | 26.246 | | 26.246 | 24.475 | | 24.475 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE | 27.709 | | 27.709 | 26.246 | | 26.246 | 24.475 | | 24.475 |
| Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie | 1.929 | 5.886 | 7.815 | 2.517 | 7.617 | 10.134 | 3.385 | 3.058 | 6.443 |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO | 1.929 | 5.886 | 7.815 | 2.517 | 7.617 | 10.134 | 3.385 | 3.058 | 6.443 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 25.780 | -5.886 | 19.894 | 23.729 | -7.617 | 16.112 | 21.090 | -3.058 | 18.032 |

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 *marginale 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 2021

Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 31 luglio 2021 | | 31 luglio 2020 | |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | % | | % |
| Ricavi della gestione caratteristica | 12.368 | 100,00 | 19.132 | 100,00 |
| Commissioni ad agenzie di viaggio | -620 | -5,01 | -1.088 | -5,69 |
| VENDITE NETTE | 11.748 | 94,99 | 18.044 | 94,31 |
| Altri ricavi | 1.477 | 11,94 | 940 | 4,91 |
| RICAVI NETTI PER IL GRUPPO | 13.225 | 106,93 | 18.984 | 99,23 |
| Costi per servizi turistici e alberghieri | -8.491 | -68,65 | -14.765 | -77,17 |
| Altri costi per servizi | -2.440 | -19,73 | -2.521 | -13,18 |
| Accantonamenti e altri costi operativi | -1.020 | -8,25 | -971 | -5,08 |
| COSTI OPERATIVI | -11.951 | -96,63 | -18.257 | -95,43 |
| VALORE AGGIUNTO | 1.274 | 10,30 | 727 | 3,80 |
| Costi del personale | | | | |
| - a tempo determinato | -2.835 | -22,92 | -2.074 | -10,84 |
| - a tempo indeterminato | -1.950 | -15,77 | -2.861 | -14,95 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA | -3.511 | -28,39 | -4.208 | -21,99 |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -3.147 | -25,44 | -3.271 | -17,10 |
| RISULTATO OPERATIVO - EBIT | -6.658 | -53,83 | -7.479 | -39,09 |
| Proventi (oneri) finanziari netti | -64 | -0,52 | -88 | -0,46 |
| RISULTATO ORDINARIO | -6.722 | -54,35 | -7.567 | -39,55 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | -6.722 | -54,35 | -7.567 | -39,55 |
| Imposte sul reddito | 31 | 0,25 | -18 | -0,09 |
| RISULTATO NETTO | -6.691 | -54,10 | -7.585 | -39,65 |
| - Gruppo | -6.486 | | -7.194 | |
| - Terzi | -205 | | -391 | |

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 2021

Il Gruppo ha registrato al 31 luglio 2021 un fatturato di 12.368 migliaia di Euro, in diminuzione rispetto a quello registrato al 31 luglio 2020 (19.132 migliaia di Euro). Tale decremento è da imputarsi al blocco delle vendite del primo trimestre 2020/2021, rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente, ove tutti i settori di attività del Gruppo erano operativi.

L'attività turistico alberghiera è stata pesantemente condizionata dal perdurare dell'emergenza sanitaria connessa alla diffusione del COVID-19, che ha determinato una stasi dell'attività e quindi un forte calo del fatturato del Gruppo nella stagione invernale e durante tutto il periodo primaverile, sia verso le destinazioni estere, di proprietà e commercializzate, sia con riferimento alle destinazioni invernali italiane di proprietà. Tale situazione così critica ha imposto l'annullamento dei viaggi organizzati verso tutte le destinazioni nel mondo, in vendita dal settore Tour Operator, con partenze nel corso del periodo in esame e in parte del trimestre successivo.

Le strutture di proprietà italiane hanno scontato la mancata apertura invernale con totale azzeramento dei ricavi invernali, mentre le vendite relative alle strutture italiane estive di proprietà sono aumentate rispetto al precedente periodo di circa il 85%. Le strutture di proprietà estere hanno fatto registrare un decremento di circa il 78%. Complessivamente il fatturato relativo alle strutture di proprietà ha subito un decremento di 1.897 migliaia di Euro, passando da 14.154 migliaia di Euro a 12.257 migliaia di Euro (- 13%).

Per quanto riguarda i villaggi commercializzati, il fatturato pari a 31 migliaia di Euro ha registrato un decremento di circa il 97% rispetto al precedente periodo, a causa della pandemia covid-19 e alla conseguente difficoltà nel viaggiare all'estero.

Infine il settore Tour Operator ha registrato un decremento del fatturato pari al 98% rispetto al periodo precedente, passando da 4.008 migliaia di Euro a 80 migliaia di Euro, ripartito in pari percentuale tra tutte le destinazioni (Oriente, America e Canada, Africa e Sud Africa e Australia), incidendo in termini di costi sia sui servizi alberghieri che sul costo del volo.

L'EBITDA¹, è risultato negativo per 3.511 migliaia di Euro, contro i 4.208 migliaia di Euro negativi del 31 luglio 2020, con un miglioramento di 697 migliaia di Euro rispetto al precedente periodo, principalmente in conseguenza delle misure poste in essere dal Gruppo per il contenimento dei costi fissi, tra cui il ricorso alla cassa integrazione e all'utilizzo delle ferie del personale dipendente, nonché dalle politiche commerciali di fidelizzazione e incentivazione per le vendite di soggiorni nelle strutture italiane di proprietà che, da quest'anno, ricomprendono anche la struttura di Le Castella in Calabria.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

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

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 11.951 migliaia di Euro, diminuiscono di 6.306 migliaia di Euro rispetto al 31 luglio 2020 (-35%), per lo più come conseguenza della riduzione del fatturato all'estero e del mancato fatturato italiano invernale.

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 570 migliaia di Euro, rispetto ai 277 migliaia di Euro relativi al 31 luglio 2020.

Il costo del personale è diminuito rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente di 150 migliaia di Euro, per effetto combinato dei maggiori costi relativi al personale a tempo determinato assunto dalle strutture Le Castella e Des Alpes, che nel periodo precedente erano in affitto a terzi, sia per i minori costi relativi al personale a tempo indeterminato per effetto del ricorso degli ammortizzatori sociali relativi all'emergenza Covid-19.

Il decremento degli oneri finanziari netti, pari a 24 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 2020/2021, ad eccezione del perdurare degli impatti negativi sull'attività derivanti dalla diffusione del COVID-19 già descritti in precedenza.

Andamento della gestione dopo la fine del periodo

Alla data del 31 agosto 2021, il volume complessivo delle vendite è pari a 28.099 migliaia di Euro, contro circa 28.909 migliaia di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il numero dei clienti è aumentato da 22.165 a 27.865.

Prevedibile evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso

I dati gestionali evidenziano una fase molto critica relativamente alle vendite dell'autunno/inverno 2021, inerenti per la maggior parte tutte le destinazioni estere in area extra Schengen, dovuta essenzialmente al perdurare della pandemia covid-19 ed alle conseguenti limitazioni e/o restrizioni imposte dalle decisioni governative a tutela della salute dei viaggiatori.

Pur considerando l'andamento sopra descritto, la società, nonostante gli oggettivi elementi di incertezza causati dalla situazione sanitaria mondiale, in merito alla chiusura dell'esercizio ritiene di poter prevedere un risultato in sostanziale equilibrio finanziario rispetto il precedente esercizio.

Milano, 14 Settembre 2021

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

LUIGI MARIA CLEMENTI



Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

Pagina Bianca

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL
31 LUGLIO 2021

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

Valori espressi in migliaia di Euro

| SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA | 31 luglio 2021 | | 31 ottobre 2020 | |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| | Totale | di cui verso parti correlate | Totale | di cui verso parti correlate |
| ATTIVITA' | | | | |
| Attività correnti | 35.055 | | 30.830 | |
| Disponibilità liquide ed equivalenti | 27.709 | | 26.246 | |
| Crediti commerciali | 4.170 | | 2.530 | |
| Rimanenze | 634 | | 224 | |
| Attività per imposte correnti | 1.572 | | 1.113 | |
| Altre attività correnti | 970 | | 717 | |
| Attività non correnti | 71.055 | 88 | 71.098 | 88 |
| Immobili, impianti e macchinari | 60.132 | | 61.552 | |
| Attività immateriali | 3.305 | | 2.698 | |
| Altre partecipazioni | 1 | | 1 | |
| Attività per imposte non correnti | 5.929 | | 5.781 | |
| Altre attività non correnti | 1.688 | 88 | 1.066 | 88 |
| Totale attività | 106.110 | 88 | 101.928 | 88 |
| PASSIVITA' | | | | |
| Passività correnti | 30.272 | 418 | 18.019 | 423 |
| Passività finanziarie a breve termine | 1.929 | 418 | 2.504 | 423 |
| Debiti commerciali | 8.974 | | 4.173 | |
| Anticipi ed acconti | 10.275 | | 8.362 | |
| Passività per imposte correnti | 898 | | 588 | |
| Altre passività correnti | 8.196 | | 2.392 | |
| Passività non correnti | 15.851 | 640 | 18.540 | 942 |
| Passività finanziarie a lungo termine | 5.886 | 640 | 7.617 | 942 |
| Fondi per rischi | 1.754 | | 1.619 | |
| Fondi per benefici ai dipendenti | 794 | | 850 | |
| Anticipi ed acconti | 3.502 | | 4.547 | |
| Passività per imposte differite | 3.915 | | 3.907 | |
| Totale passività | 46.123 | | 36.559 | |
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| Capitale e riserve di pertinenza del Gruppo | 58.014 | | 63.191 | |
| Capitale Sociale | 42.969 | | 42.969 | |
| Riserva legale | 1.920 | | 1.920 | |
| Azioni proprie | -1.622 | | -1.622 | |
| Altre riserve | 17.005 | | 17.009 | |
| Riserva di conversione | -553 | | -1.866 | |
| Utile/(perdite) portati a nuovo | 4.781 | | 10.557 | |
| Risultato d'esercizio di competenza del Gruppo | -6.486 | | -5.776 | |
| Capitale e riserve di pertinenza di Terzi | 1.973 | | 2.178 | |
| Capitale e riserve di Terzi | 2.178 | | 2.545 | |
| Utili (perdite) d'esercizio di Terzi | -205 | | -367 | |
| Totale patrimonio netto | 59.987 | | 65.369 | |
| Totale passività e patrimonio netto | 106.110 | | 101.928 | |

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | 31 luglio 2021 | | 31 luglio 2020 | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|------------------------------|
| | Totale | di cui verso parti correlate | Totale | di cui verso parti correlate |
| RICAVI | | | | |
| Ricavi della gestione caratteristica | 12.368 | | 19.132 | |
| Altri ricavi | 1.477 | | 940 | |
| Totale ricavi | 13.845 | | 20.072 | |
| COSTI OPERATIVI | | | | |
| Costi per servizi turistici e alberghieri | -8.491 | | -14.765 | |
| Commissioni ad agenzie di viaggio | -620 | | -1.088 | |
| Altri costi per servizi | -2.440 | -32 | -2.521 | -32 |
| Costi del personale | -4.785 | | -4.935 | |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -3.147 | -314 | -3.271 | -317 |
| Accantonamenti e altri costi operativi | -1.020 | | -971 | |
| Totale costi | -20.503 | | -27.551 | |
| Risultato operativo | -6.658 | | -7.479 | |
| PROVENTI (ONERI) FINANZIARI | | | | |
| Proventi finanziari | 383 | | 255 | |
| Oneri finanziari | -447 | | -343 | |
| Risultato prima delle imposte | -6.722 | | -7.567 | |
| Imposte sul reddito | 31 | | -18 | |
| Risultato netto da attività in funzionamento | -6.691 | | -7.585 | |
| Risultato netto da attività destinate alla cessione | | | | |
| Risultato netto di esercizio | -6.691 | | -7.585 | |
| <i>Di cui attribuibile a:</i> | | | | |
| - Gruppo | -6.486 | | -7.194 | |
| - Terzi | -205 | | -391 | |
| Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - semplice (Euro) | -0,14 | | -0,15 | |
| Risultato netto per azione attribuibile ai soci della controllante - diluito (Euro) | -0,14 | | -0,15 | |

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021



Valori espressi in migliaia di Euro

| CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO | 31 luglio 2021 | 31 luglio 2020 | Variazione |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Risultato del periodo | | | |
| | -6.691 | -7.585 | 894 |
| Utili (perdite) complessivi che transitano da conto economico | | | |
| Utili (perdite) derivanti da conversione bilanci di imprese estere | 1.313 | 11 | 1.302 |
| Utili (perdite) complessivi che non transitano da conto economico | | | |
| -Utile/ (Perdita) da rimisurazione sui piani a benefici definiti | 23 | -4 | 27 |
| -Effetto fiscale | -6 | -1 | -5 |
| - Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge - lordo | 0 | -18 | 18 |
| - Utile (perdita) da valutazione a fair value di derivati designati come cash flow hedge -effetto imposte | 0 | 4 | -4 |
| Totale conto economico complessivo | -5.361 | -7.593 | 2.233 |
| Attribuibile a : | | | |
| Gruppo | -5.156 | -7.202 | 2.047 |
| Terzi | -205 | -391 | 186 |

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021



Valori espressi in migliaia di Euro

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO | 31 luglio 2021 | 31 luglio 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Risultato netto di esercizio | -6.691 | -7.585 |
| Ammortamenti, svalutazione immobilizzazioni e reversal contributi | 3.148 | 2.954 |
| Svalutazione (adeguamento fondo) crediti | 183 | 61 |
| Imposte correnti e differite | -31 | 18 |
| Oneri Finanziari Netti | 64 | 88 |
| Accantonamento fondi per rischi | 291 | 26 |
| Variazione rimanenze | -410 | -151 |
| Variazione crediti commerciali | -1.823 | -993 |
| Variazione altre attività ed attività per imposte correnti e non correnti | -882 | -456 |
| Variazione anticipi e acconti | 868 | 2.442 |
| Variazione debiti commerciali e diversi | 4.801 | 1.016 |
| Variazione altre passività e passività per imposte correnti e non correnti | 6.830 | 169 |
| Imposte sul reddito pagate | 0 | -292 |
| Variazione benefici ai dipendenti | -56 | -144 |
| Variazione per pagamenti dei fondi per rischi | -45 | -21 |
| Flusso di cassa netto da attività operativa | 6.247 | -2.868 |
| Investimenti netti: | | |
| - attività immateriali | -672 | 194 |
| - immobili, impianti e macchinari | -1.663 | -850 |
| Flusso di cassa netto da attività di investimento | -2.335 | -656 |
| Incremento (decremento) di passività finanziarie a lungo | -1.731 | -1.547 |
| Incremento (decremento) di passività finanziarie a breve | -575 | 579 |
| Interessi incassati | 1 | 102 |
| Interessi pagati | -144 | -225 |
| Flusso di cassa netto da attività di finanziamento | -2.449 | -1.091 |
| Flusso di cassa netto del periodo | 1.463 | -4.615 |
| Disponibilità liquide a inizio periodo | 26.246 | 29.090 |
| Differenza di conversione su disponibilità liquide | - | 0 |
| Disponibilità liquide a fine periodo | 27.709 | 24.475 |

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

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 2019 | 42.969 | 1.864 | (1.622) | 17.017 | (1.620) | 11.477 | (864) | 69.221 | 2.546 | 71.767 |
| Operazioni con gli azionisti: | | | | | | | | | | |
| Assemblea ordinaria del 08 maggio 2020 | | | | | | | | | | |
| - destinazione del risultato | | | | | | (864) | 864 | - | | - |
| - distribuzione dividendi | | | | | | - | - | - | | - |
| Altri movimenti | | 56 | | (8) | (257) | (56) | | (265) | | (265) |
| Risultato al 31 Ottobre 2020 | | | | | | | (5.776) | (5.776) | (367) | (6.143) |
| Totale altre componenti di conto economico | | | | | | | | | | |
| | | | | - | 11 | | | 11 | | 81 |
| Saldo al 31 Ottobre 2020 | 42.969 | 1.920 | (1.622) | 17.009 | (1.866) | 10.557 | (5.776) | 63.191 | 2.178 | 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 luglio 2021 | | | | | | | (6.486) | (6.486) | (205) | (6.691) |
| Totale altre componenti di conto economico | | | | | | | | | | |
| | | | | (4) | 1.313 | | | 1.309 | | 1.309 |
| Saldo al 31 Luglio 2021 | 42.969 | 1.920 | (1.622) | 17.005 | (553) | 4.781 | (6.486) | 58.014 | 1.973 | 59.987 |

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.

Valori espressi in migliaia di Euro

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA | 31 luglio 2021 | | | 31 ottobre 2020 | | | 31 luglio 2020 | | |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | Correnti | Non Correnti | Totali | Correnti | Non Correnti | Totali | Correnti | Non Correnti | Totali |
| Disponibilità liquide ed altre attività finanziarie | 27.709 | | 27.709 | 26.246 | | 26.246 | 24.475 | | 24.475 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE | 27.709 | | 27.709 | 26.246 | | 26.246 | 24.475 | | 24.475 |
| Passività finanziarie verso banche e altre passività finanziarie | 1.929 | 5.886 | 7.815 | 2.517 | 7.617 | 10.134 | 3.385 | 3.058 | 6.443 |
| INDEBITAMENTO FINANZIARIO LORDO | 1.929 | 5.886 | 7.815 | 2.517 | 7.617 | 10.134 | 3.385 | 3.058 | 6.443 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 25.780 | -5.886 | 19.894 | 23.729 | -7.617 | 16.112 | 21.090 | -3.058 | 18.032 |

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

NOTE DI COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI ECONOMICO - PATRIMONIALI

Premessa

Le Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive al 31 luglio 2021 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 2021 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 2020.

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 2020.

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 delle controllate estere consolidate sono convertite in moneta di conto adottando il cambio del 31 luglio 2021 per le poste patrimoniali monetarie ed il cambio medio del periodo 1 novembre 2020/31 luglio 2021 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 31/07/2021 | Cambio medio 01/11/2020-31/07/2021 | Cambio puntuale 31/07/2020 | Cambio medio 01/11/2019-31/07/2020 |
|-------------------|-----|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| Scellino Kenya | KSH | 129,15 | 130,93 | 127,44 | 115,30 |
| Scellino Tanzania | TSH | 2.756,55 | 2.784,98 | 2.753,01 | 2.555,95 |
| Rupia Seychelles | SCR | 18,18 | 22,75 | 21,54 | 17,30 |
| Dollaro U.S.A. | USD | 1,19 | 1,20 | 1,18 | 1,11 |

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

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 2021 | 31 Luglio 2020 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Risultato netto attribuibile ai soci della controllante (migliaia di euro) | -6.486 | -7.194 |
| Numero medio di azioni ordinarie in circolazione nel periodo (migliaia) | 47.597 | 47.597 |
| Risultato netto per azione (Euro) | - 0,14 | - 0,15 |

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 contribuzione ai risultati di Gruppo nelle diverse aree geografiche di attività e fornendo i dati salienti richiesti per i settori rilevanti di attività suddivisi

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

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 2021 e del 2020; le informazioni patrimoniali sono fornite con riferimento al 31 luglio 2021 ed al 31 ottobre 2020.

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 2021 e al 31 luglio 2020.

| | 31 luglio 2021 | 31 luglio 2020 | Variazione |
|------------------------------|------------------|----------------|---------------|
| | Migliaia di Euro | | |
| Organizzazione viaggi | | | |
| Villaggi di proprietà | 12.257 | 14.154 | -1.897 |
| Villaggi commercializzati | 31 | 970 | -939 |
| Tour Operator | 80 | 4.008 | -3.928 |
| | 12.368 | 19.132 | -6.764 |
| TOTALE | 12.368 | 19.132 | -6.764 |

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

Migliaia di Euro

| | 31 luglio 2021 | 31 luglio 2020 | Variazione |
|-------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Dettaglio Tour | | | |
| Italia | 2 | 2 | 0 |
| Europa CEE | 5 | 0 | 5 |
| USA | | 326 | -326 |
| Canada | 12 | 11 | 1 |
| Centro Sud Am. | 61 | 224 | -163 |
| Oriente | | 2.429 | -2.429 |
| Crociere | | 23 | -23 |
| Australia | | 227 | -227 |
| Africa | | 613 | -613 |
| Sud Africa | | 153 | -153 |
| Tour Europa | 7 | 2 | 5 |
| Tour Extraeuropa | 73 | 4.006 | -3.933 |

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 europeo e nord africane.

Le destinazioni di lungo raggio riguardano principalmente i soggiorni marittimi in destinazioni esotiche e i tour negli Stati Uniti, Canada, Sud America, 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 2021 ed al 31 luglio 2020.

| Migliaia di Euro | | | |
|------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| | 31 luglio 2021 | 31 luglio 2020 | Variazione |
| Italia | 10.294 | 4.961 | 5.333 |
| Lungo raggio (destinazioni extraeuropee) | 2.042 | 14.148 | -12.106 |
| Medio raggio (Europa) | 32 | 23 | 9 |
| TOTALE | 12.368 | 19.132 | -6.764 |

Altri ricavi

La voce ammonta a 1.477 migliaia di Euro ed ha subito un incremento di 537 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 la prima tranche di 571 migliaia di Euro del contributo a fondo perduto a favore di Agenzie di viaggio e Tour Operator, concesso dal Ministero per i beni e le attività culturali e per il turismo alla controllante I Grandi Viaggi S.p.A. nel corso dell'esercizio 2019/2020 a seguito di apposita domanda presentata dalla stessa (fondo di cui all'art. 182, comma 1, del D.L. 19/05/2020 n. 34) per un ammontare complessivo di circa 1.051 migliaia di Euro.

Costi per servizi turistici e alberghieri

La voce ammonta a 8.491 migliaia di Euro e ha registrato un decremento di 6.274 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.

Commissioni ad agenzie di viaggio

La voce ammonta a 620 migliaia di Euro e ha registrato un decremento di 468 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 è leggermente diminuita rispetto al 31 luglio 2020.

Altri costi per servizi

La voce ammonta a 2.440 migliaia di Euro e ha subito un decremento di 81

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

migliaia di Euro. Trattasi di costi per locazioni operative, per servizi di consulenza professionale e altre prestazioni non direttamente connesse con l'attività turistica e alberghiera.

Costi del personale

La voce ammonta a 4.785 migliaia di Euro e ha registrato un decremento di 150 migliaia di Euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La voce risente dell'effetto combinato dell'utilizzo degli ammortizzatori sociali per i dipendenti a tempo indeterminato, nonché dei maggiori costi relativi alle aperture estive delle strutture di Le Castella in Calabria e Des Alpes a Madonna di Campiglio, che nel precedente periodo erano in affitto a terzi.

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

| | Migliaia di Euro | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|-------------|
| | 31 luglio 2021 | 31 luglio 2020 | Variazione |
| Personale a tempo indeterminato | 1.950 | 2.861 | -911 |
| Personale a tempo determinato | 2.835 | 2.074 | 761 |
| TOTALE | 4.785 | 4.935 | -150 |

| | Migliaia di Euro | | |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|-------------|
| | 31 luglio 2021 | 31 luglio 2020 | Variazione |
| Salari e stipendi | 3.619 | 3.626 | -7 |
| Oneri sociali | 793 | 872 | -79 |
| Oneri per programmi a benefici definiti | 250 | 211 | 39 |
| Altri | 123 | 226 | -103 |
| TOTALE | 4.785 | 4.935 | -150 |

Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni

La voce ammonta a 3.147 migliaia di Euro e ha registrato un decremento di 124 migliaia di Euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Accantonamenti e altri costi operativi

La voce ammonta a 1.020 migliaia di Euro e ha registrato un incremento di 49 migliaia di Euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

Proventi (oneri) finanziari netti

La voce espone oneri finanziari netti pari a 64 migliaia di Euro, decrementati di 24 migliaia di Euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

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 poste in essere 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.

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI

| Grado di correlazione | 31 luglio 2021 | | | | 2020/2021 | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|--------------|----------|-----------|----------------------|-------|---------------------------------|-------|
| | 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 | 1.058 | | | | | 346 | |
| | | 88 | 1.058 | | | | | 346 | |

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

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 nel corrente esercizio, sono state rilevate 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 sopraccitata locazione.

Migliaia di Euro

| | 31 luglio 2021 | | | 31 ottobre 2020 | | |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|
| | Totale | Parti correlate | Incidenza % | Totale | Parti correlate | Incidenza % |
| Attività non correnti | | | | | | |
| Altre attività non correnti | 1.688 | 88 | 5,2 | 1.066 | 88 | 8,3 |
| Passività correnti | | | | | | |
| Passività finanziare a breve termine | 1.929 | 418 | 21,7 | 2.504 | 423 | 16,9 |
| Passività non correnti | | | | | | |
| Passività finanziari a lungo termine | 5.886 | 640 | 10,9 | 7.617 | 942 | 12,4 |

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

Migliaia di Euro

| | 31 luglio 2021 | | | 31 luglio 2020 | | |
|-------------------------------------------------|----------------|-----------------|-------------|----------------|-----------------|-------------|
| | Totale | Parti correlate | Incidenza % | Totale | Parti correlate | Incidenza % |
| Costi operativi | | | | | | |
| Altri costi per servizi | -2.440 | -32 | 0,0 | -2.521 | -32 | 1,3 |
| Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni | -3.147 | -314 | 10,0 | -3.271 | -317 | 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:

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

| | Migliaia di Euro | | |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------|
| | 31 luglio 2021 | 31 luglio 2020 | Variazione |
| Costi e oneri | -346 | -349 | 3 |
| Risultato operativo prima della variazione del capitale d'esercizio | -346 | -349 | 3 |
| Variazione crediti a lungo per depositi cauzionali | - | - | - |
| Flusso di cassa del risultato operativo | -346 | -349 | 3 |
| Flusso di cassa netto da attività di esercizio | -346 | -349 | 3 |
| Totale flussi finanziari verso entità correlate | -346 | -349 | 3 |

DATI SULL'OCCUPAZIONE

Alla data del 31 luglio 2021 i dipendenti della Società erano i seguenti:

| | 31 Luglio 2021 | 31 Luglio 2020 |
|---------------|----------------|----------------|
| Dirigenti | 2 | 2 |
| Impiegati | 694 | 534 |
| TOTALE | 696 | 536 |

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

| | 31 Luglio 2021 | 31 Luglio 2020 |
|---------------|----------------|----------------|
| Dirigenti | 2 | 2 |
| Impiegati | 354 | 336 |
| TOTALE | 356 | 338 |

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 Luglio 2021

EVENTI SUCCESSIVI

Non si evidenziano fatti significativi di rilevanza avvenuti dopo la chiusura del terzo trimestre 2020/2021, se non quelli strettamente correlati al prolungarsi della pandemia Covid 19 e delle sue varianti che, come descritto nella relazione intermedia sulla gestione, hanno pesanti impatti sulla gestione operativa.

* * * * *

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.