



SOCIETÀ PER AZIONI

INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AGGIUNTIVE

AL 31 LUGLIO 2023

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 2023



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 2022 – 31 luglio 2023	<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 2023	<i>pag.</i>	33

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023



Pagina bianca

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente e Amministratore Delegato	Luigi Maria Clementi
Vice Presidente e Amministratore Delegato	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 2023



Pagina bianca

RELAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE AL 31 LUGLIO 2023

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 2023 sono gli stessi adottati nella redazione della Relazione finanziaria annuale 2022 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 2023 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 esercita, direttamente o indirettamente, il controllo, a partire dalla data in cui

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

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.

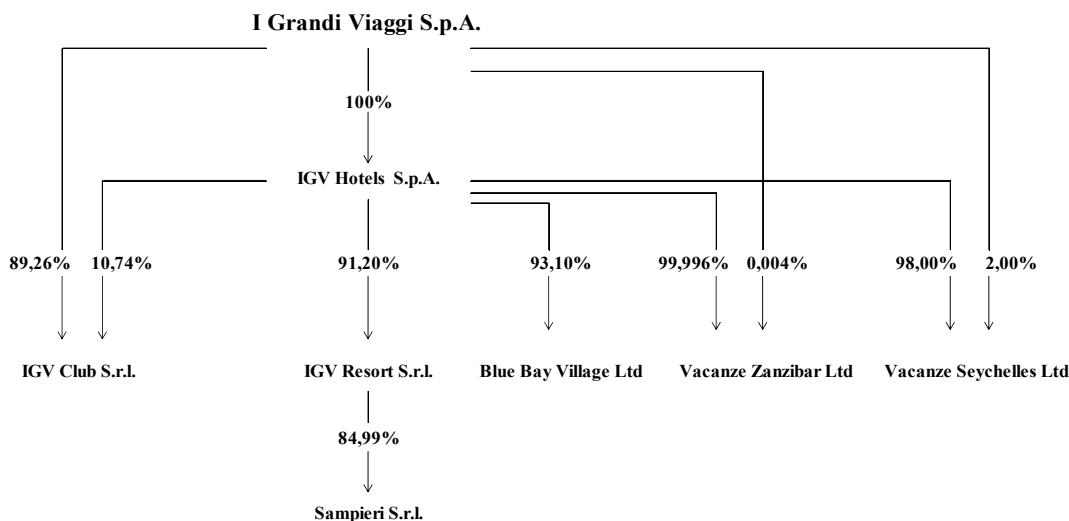
I prospetti contabili oggetto di consolidamento sono quelli appositamente predisposti dagli organi amministrativi delle singole società incluse nell'area di consolidamento, opportunamente rettificati, ove necessario, per uniformarli ai principi contabili della Capogruppo.

Le società incluse nell'area di consolidamento al 31 luglio 2023 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%	100,00%	I Grandi Viaggi S.p.A.	Integrale
Vacanze Zanzibar Ltd	Zanzibar (Tanzania)	TSH	5.010.000.000	0,004%	99,996%	100,00%	IGV Hotels S.p.A.	Integrale
Vacanze Seychelles	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		91,20%	91,20%	IGV Hotels S.p.A.	Integrale
Sampieri S.r.l.	Scicli (RG)	Euro	11.500.712		84,99%	77,51%	IGV Resort S.r.l.	Integrale

Nel sociogramma di seguito riportato si evidenzia la struttura del Gruppo alla data del 31 luglio 2023:

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023



OSSERVAZIONI SULL'ANDAMENTO GESTIONALE

A livello patrimoniale, l'attivo immobilizzato è passato da 79.047 migliaia di euro relativo al 31 ottobre 2022 a 79.480 migliaia di euro, dovuto principalmente all'effetto combinato degli ammortamenti di periodo pari a 1.711 migliaia di euro e dell'incremento dei cespiti per 2.659 migliaia di euro, a seguito degli investimenti effettuati nei villaggi di proprietà.

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 1.387 migliaia di euro, di cui; 597 migliaia di euro per il Villaggio Santa Giusta; 185 migliaia di euro presso il villaggio Santa Clara; 285 migliaia di euro per il Villaggio Marispica; 267 migliaia per il Villaggio di Le Castella ed infine circa 53 migliaia di euro per la manutenzione dei due Villaggi di montagna a Gressoney e a Madonna di Campiglio.

I principali investimenti straordinari sostenuti nei villaggi di proprietà italiani hanno riguardato: il villaggio Santa Giusta a Castiadas in Sardegna, con la ristrutturazione di 91 camere per circa 752 migliaia di euro, oltre all'acquisto di nuove attrezzature per circa 36 migliaia di euro, il villaggio di Santa Clara, a Palau in Sardegna, con il miglioramento del sistema di condizionamento per circa 70 migliaia di euro, il restyling di zone comuni come ristorante, zona solarium, zona ping pong e la palestra per un ammontare di circa 53 migliaia di euro il villaggio Le Castella, in Calabria, con il collegamento al pozzo per l'acqua d'irrigazione e la costruzione di nuovi fabbricati di piccole dimensione, relativamente per circa 9 migliaia di euro e 69 migliaia di euro. Per quanto riguarda il villaggio di Marispica, in Sicilia, si è provveduto al rifacimento della pavimentazione del bar e della zona barbecue per circa 46 migliaia di euro, inoltre sono stati effettuati investimenti relativi agli impianti di condizionamento, impianto antincendio e piscina per circa 173 migliaia di euro, il restyling di 52 camere per un ammontare di circa 78 migliaia di euro e sono state acquistate nuove attrezzature per circa 45 migliaia di euro.

Per quanto riguarda Baia Samuele, in Sicilia, sono state effettuate manutenzioni ordinarie per circa 467 migliaia di euro, investimenti per il

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

restyling di 48 camere e bagni per circa 214 migliaia di euro, sono state rinnovate cucina e pizzeria della spiaggia per circa 39 migliaia di euro, incrementato l'impianto di distribuzione dell'acqua potabile per circa 49 migliaia di euro, sono state acquistate attrezzature da cucina per circa 24 migliaia di euro e 2 vetture per un importo di circa 14 migliaia di euro.

Per quanto riguarda i villaggi esteri di proprietà, durante il periodo in esame il gruppo ha avviato il progetto di implementazione del software gestionale-contabile. Al momento sono stati siglati i contratti di collaborazione con la società Novacom ed è stata effettuata l'installazione del pacchetto relativo al front-office presso il Blue Bay Village in Kenya e il Dongwe club a Zanzibar; è stata pianificata per il mese di settembre l'installazione anche al Coté D'or a Seychelles per il medesimo programma. A seguire verranno installati in tutti i villaggi il pacchetto relativo alla contabilità e all'economato.

Le passività non correnti, pari a 11.047 migliaia di euro, si sono ridotte di 3.380 migliaia di euro rispetto al 31 ottobre 2022 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 35.805 migliaia di euro, sono incrementate rispetto al 31 ottobre 2022 di 15.269 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 20.628 migliaia di euro relative al 31 ottobre 2022 a 30.217 migliaia di euro, principalmente per effetto dell'aumento dei crediti commerciali, delle disponibilità liquide e dei risconti attivi sui servizi turistici alberghieri di competenza di periodi successivi alla chiusura del terzo trimestre.

Al 31 luglio 2023 la liquidità del Gruppo ammonta a 17.349 migliaia di euro; la posizione finanziaria netta a breve termine è positiva per 15.887 migliaia di euro, mentre quella complessiva, comprensiva delle attività e passività finanziarie a lungo termine, risulta positiva per 13.121 migliaia di euro.

In particolare, la voce attività finanziarie a lungo termine accoglie 11.992 migliaia di euro riferiti alla sottoscrizione di una Polizza assicurativa di diritto lussemburghese, sottoscritta dalla Capogruppo per una miglior gestione della liquidità. Dal 31 gennaio 2023 la totalità dell'investimento è a ramo I.

Rispetto al 31 luglio 2022 la posizione finanziaria netta complessiva si è incrementata di 1.038 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.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

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

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

Valori espressi in migliaia di Euro

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

** 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.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

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 2023

Valori espressi in migliaia di Euro

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

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 2023

Il Gruppo ha registrato al 31 luglio 2023 un fatturato di 32.162 migliaia di euro, in aumento rispetto a quello registrato al 31 luglio 2022 (24.354 migliaia di euro). Tale incremento è principalmente dovuto alla ripresa delle vendite relative alle destinazioni di lungo raggio extraeuropee che erano state influenzate negativamente, prima dalle misure di contenimento della pandemia da covid-19 e dopo dai timori causati dal conflitto russo-ucraino.

L'attività turistico alberghiera continua ad essere condizionata nella ripresa, con riguardo agli effetti economico sociali relativi 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 più elevato costo della vita, sta facendo registrare un rallentamento delle vendite, con la tendenza dei viaggiatori a prenotare sotto data e per periodi più brevi.

Le strutture di proprietà italiane hanno registrato vendite in incremento rispetto al precedente periodo di circa il 11,7%. Le strutture di proprietà estere hanno fatto registrare un incremento superiore al 120%. Complessivamente il fatturato relativo alle strutture di proprietà si è incrementato di 6.778 migliaia di euro, passando da 20.383 migliaia di euro a 27.161 migliaia di euro (+ 33%).

Per quanto riguarda i villaggi commercializzati, il fatturato pari a 142 migliaia di euro ha registrato un incremento maggiore al 100% rispetto al precedente periodo, a seguito della minore difficoltà nel viaggiare all'estero, dopo il venir meno delle misure di contenimento legati alla pandemia da Covid 19.

Infine, il settore Tour Operator ha registrato un incremento del fatturato rispetto al periodo precedente, passando da 3.930 migliaia di euro a 4.859 migliaia di euro, ripartito in percentuale tra le destinazioni per il 46% Oriente, 31% America e Canada, 17 % Africa e Sud Africa, 2% Australia, 3% Crociere e 1% Europa.

L'EBITDA¹, è risultato negativo per 254 migliaia di euro, contro i 3.168 migliaia di euro negativi del 31 luglio 2022, con un miglioramento di 2.914 migliaia di euro rispetto al precedente periodo, l'aumento delle vendite è il risultato delle politiche commerciali di fidelizzazione e incentivazione per le vendite di soggiorni nelle strutture italiane di proprietà, combinato alla difficoltà, ma costante, attenzione al contenimento dei costi di gestione.

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

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

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 25.619 migliaia di euro, aumentati di 3.973 migliaia di euro rispetto al 31 luglio 2022 (+18%), principalmente a conseguenza dell'aumento del fatturato.

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 513 migliaia di euro, rispetto ai 630 migliaia di euro relativi al 31 luglio 2022.

Il costo del personale è aumentato rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente di 1.240 migliaia di euro, per effetto dei maggiori costi relativi al personale a tempo determinato assunto dalle strutture per 290 migliaia di euro, nonché dai maggiori costi relativi al personale a tempo indeterminato per 950 migliaia di euro, correlati alla ripresa del business del tour operator.

Il decremento dei proventi finanziari netti, pari a 68 migliaia di euro, è determinato principalmente dall'effetto dei minori proventi 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 2022/2023.

Andamento della gestione dopo la fine del periodo

Alla data del 12 settembre 2023, il volume complessivo delle vendite è pari a 56.414 migliaia di euro, contro circa 47.217 migliaia di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il numero dei clienti è aumentato da 41.915 a 47.854.

Prevedibile evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso

Sulla base dei dati gestionali rilevati nella seconda metà di settembre 2023 rispetto al precedente periodo, le vendite relative alle destinazioni di proprietà nazionali ammontano a 36,8 milioni, con un incremento pari a circa il 19%, mentre il mercato extraeuropeo sulle destinazioni di proprietà registra un incremento di euro 5,3 milioni di euro rispetto al precedente periodo (3,8 milioni di euro) così come il settore del Tour Operator e villaggi commercializzati che si attestano intorno a 10 milioni di euro contro 7,6 milioni di euro dello stesso periodo del precedente esercizio.

I villaggi di proprietà del gruppo sono allo stato attuale tutti aperti. L'andamento delle vendite sta proseguendo positivamente e, con l'auspicio che prosegua la Società ha la ragionevole aspettativa di poter raggiungere un risultato in equilibrio.

Milano, 14 settembre 2023

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

LUIGI MARIA CLEMENTI

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL
31 LUGLIO 2023

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023



Valori espressi in migliaia di Euro

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

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023



Valori espressi in migliaia di Euro

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

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023



Valori espressi in migliaia di Euro

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

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

Valori espressi in migliaia di Euro

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

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

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	Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo		
	9.1	9.2	9.3	9.4	9.5	9.6				
Saldo al 31 Ottobre 2021	42.969	1.920	(1.622)	17.018	(1.542)	4.781	(1.466)	62.058	2.234	64.291
Operazioni con gli azionisti:										
Assemblea ordinaria del 25 febbraio 2022 - destinazione del risultato		-				(1.466)	1.466	-		
Altri movimenti										
Risultato al 31 ottobre 2022							(177)	(177)	38	(139)
Totale altre componenti di conto economico				(92)	651			559		559
Saldo al 31 ottobre 2022	42.969	1.920	(1.622)	16.926	(891)	3.315	(177)	62.440	2.272	64.712
Operazioni con gli azionisti:										
Assemblea ordinaria del 24 febbraio 2023 - destinazione del risultato		103				(280)	177	-		-
Altri movimenti										
Risultato al 31 luglio 2023							(1.915)	(1.915)	(65)	(1.980)
Totale altre componenti di conto economico				(11)	252			241		241
Saldo al 31 luglio 2023	42.969	2.023	(1.622)	16.915	(639)	3.035	(1.915)	60.766	2.208	62.974

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

* 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 2023



Valori espressi in migliaia di Euro

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

**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 2023 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 2023 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 2022.

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 2022.

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 2023 per le poste patrimoniali monetarie ed il cambio medio del periodo 1 novembre 2022/31 luglio 2023 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 31/07/2023	Cambio medio 01/11/2022- 31/07/2023	Cambio puntuale 31/07/2022	Cambio medio 01/11/2021- 31/07/2022
Scellino Kenya	KSH	157,00	140,55	121,2568	125,6676
Scellino Tanzania	TSH	2.696,06	2.528,03	2375,93	2535,55
Rupia Seychelles	SCR	15,35	14,98	14,3383	15,7319
Dollaro U.S.A.	USD	1,10	1,07	1,0198	1,0948

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

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 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:

	Valori espressi in migliaia di Euro	
Risultato netto per azione	31 luglio 2023	31 luglio 2022
Risultato netto del Gruppo (migliaia di Euro)	-1.914	-4.915
Numero medio di azioni ordinarie del periodo (migliaia)	47.597	47.597
Risultato netto per azione per azione (Euro)	-0,04	-0,10

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 2023

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 2023 e del 2022; le informazioni patrimoniali sono fornite con riferimento al 31 luglio 2023 ed al 31 ottobre 2022.

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 2023 e al 31 luglio 2022.

	Migliaia di Euro		
	31 luglio 2023	31 luglio 2022	Variazione
Organizzazione viaggi			
Villaggi di proprietà	27.161	20.383	6.778
Villaggi commercializzati	142	41	101
Tour Operator	4.859	3.930	929
	32.162	24.354	7.808
TOTALE	32.162	24.354	7.808

	Migliaia di Euro		
	31 luglio 2023	31 luglio 2022	Variazione
Dettaglio Tour			
Italia	2	1	1
Europa CEE	1	31	-30
Europa extraCEE			
USA	1.143	856	287
Canada	176	103	73
Centro Sud Am.	224	52	172
Oriente	2.211	2.035	176
Crociere	175	61	114
Australia	99	84	15
Africa	533	608	-75
Sud Africa	295	99	195
Tour Europa	3	32	-29
Tour Extraeuropa	4.856	3.898	958

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 2023 ed al 31 luglio 2022.

Migliaia di Euro			
	31 luglio 2023	31 luglio 2022	Variazione
Italia	13.694	16.355	-2.661
Lungo raggio (destinazioni extraeuropee)	18.273	7.868	10.405
Medio raggio (Europa)	195	131	64
TOTALE	32.162	24.354	7.808

Altri ricavi

La voce ammonta a 2.201 migliaia di euro e presenta un incremento di 812 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.

Costi per servizi turistici e alberghieri

La voce ammonta a 20.694 migliaia di euro e ha registrato un incremento di 3.785 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, nonché maggiori costi per i trasporti aerei per circa 2.716 migliaia di euro, dovuti ai rincari dei carburanti.

Commissioni ad agenzie di viaggio

La voce ammonta a 1.223 migliaia di euro e ha registrato un incremento di 493 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 3,5%, è aumentata di mezzo punto rispetto al 31 luglio 2022.

Altri costi per servizi

La voce ammonta a 2.748 migliaia di euro e ha subito un decremento di 72 migliaia di euro. Trattasi di costi per servizi di consulenza professionale e altre prestazioni non direttamente connesse con l'attività turistica e alberghiera.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

Costi del personale

La voce ammonta a 7.775 migliaia di euro e ha registrato un incremento di 1.240 migliaia di euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. L'incremento dei costi del personale è determinato per 950 migliaia di euro, dal maggiore costo sostenuto rispetto al precedente esercizio per il personale a tempo indeterminato, a seguito della ripresa del business del tour operator che ha portato a nuove assunzioni, mentre per quanto concerne il personale a tempo determinato, l'aumento pari a 290 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 2023	31 luglio 2022	Variazione
Personale a tempo indeterminato	3.873	2.923	950
Personale a tempo determinato	3.902	3.612	290
TOTALE	7.775	6.535	1.240

	Migliaia di Euro		
	31 luglio 2023	31 luglio 2022	Variazione
Salari e stipendi	5.890	4.932	958
Oneri sociali	1.279	1.072	207
Oneri per programmi a benefici definiti	323	322	1
Altri	283	209	73
TOTALE	7.775	6.535	1.240

Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni

La voce ammonta a 1.711 migliaia di euro e ha registrato un decremento di 314 migliaia di euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Accantonamenti e altri costi operativi

La voce ammonta a 2.177 migliaia di euro e ha registrato un incremento di 260 migliaia di euro rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, principalmente per crediti non esigibili al Dongwe Club a Zanzibar per circa 276 migliaia di euro.

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

Proventi (oneri) finanziari netti

La voce espone proventi finanziari netti pari a 15 migliaia di euro, decrementati di 68 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 2023

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI

Grado di correlazione	31 luglio 2023				2022/2023				
	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	276					372	
		88	276					372	

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 sopraccitata locazione.

Migliaia di Euro

	31 luglio 2023			31 ottobre 2022		
	Totale	Parti correlate	Incidenza %	Totale	Parti correlate	Incidenza %
Attività non correnti						
Altre attività non correnti	718	88	12,3	741	88	11,9
Passività correnti						
Passività finanziarie a breve termine	1.462	276	18,9	2.093	427	20,4
Passività non correnti						
Passività finanziari a lungo termine	4.089	0	0,0	3.679	123	3,3

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 2023

Migliaia di Euro

	31 luglio 2023			31 luglio 2022		
	ale	Parti correlate	Incidenza %	Totale	Parti correlate	Incidenza %
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	1.748	-32	1,2	-2.820	-33	1,2
	-1.711	-340	19,9	-2.025	-327	16,1

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	
	31 luglio 2023	31 luglio 2022
	-372	-360
Risultato operativo prima della variazione del capitale d'esercizio	-372	-360
Variazione crediti a lungo per depositi cauzionali	-	-
	-372	-360
Flusso di cassa netto da attività di esercizio	-372	-360
Totale flussi finanziari verso entità correlate	-372	-360

DATI SULL'OCCUPAZIONE

Alla data del 31 luglio 2023 i dipendenti della Società erano i seguenti:

	31 Luglio 2023	31 Luglio 2022
Dirigenti	2	2
Impiegati	1.041	929
TOTALE	1.043	931

Gruppo I Grandi Viaggi
Informazioni Finanziarie Periodiche Aggiuntive
al 31 luglio 2023

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

	31 Luglio 2023	31 Luglio 2022
Dirigenti	2	2
Impiegati	456	390
TO TALE	458	392

EVENTI SUCCESSIVI

Non si evidenziano fatti significativi di rilevanza avvenuti dopo la chiusura del terzo trimestre 2022/2023.

* * * * *

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 2023



Pagina Bianca