

STATO PATRIMONIALE (IN EURO)

ATTIVO		31 ottobre 2023	31 ottobre 2022
B)	Immobilizzazioni		
I.	Immobilizzazioni immateriali:		
	4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	115.814	117.379
	7) Altre immobilizzazioni immateriali	5.900	10.329
	Totale immobilizzazioni immateriali	121.714	127.708
II.	Immobilizzazioni materiali:		
	1) Terreni e fabbricati	112.487.777	115.455.677
	2) Impianti e macchinario	1.261.627	920.523
	3) Attrezzature industriali e commerciali	310.820	204.996
	4) Altri beni	1.766.027	1.046.643
	5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	108.437,33
	Totale immobilizzazioni materiali	115.826.251	117.736.277
III.	Immobilizzazioni finanziarie:		
	1) Partecipazioni in:		
	a) imprese controllate	8.293.290	8.293.290
	d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	9.377
	2) Crediti:		
	a) imprese controllate		
	entro 12 mesi	0	0
	oltre 12 mesi	13.042.694	13.103.930
		13.042.694	13.103.930
	d-bis) verso altri		
	entro 12 mesi	-	-
	oltre 12 mesi	128.819	120.617
		128.819	120.617
	Totale immobilizzazioni finanziarie	21.464.802	21.527.215
	Totale immobilizzazioni (B)	137.412.768	139.391.200
C)	Attivo circolante:		
I.	Rimanenze:		
	1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	168.970	139.374
	4) Prodotti finiti e merci	-	-
	Totale rimanenze	168.970	139.374
II.	Crediti:		
	1) Verso clienti		
	entro 12 mesi	341.989	574.989
	oltre 12 mesi	-	-
		341.989	574.989
	2) Verso controllate		
	entro 12 mesi	449.886	257.748
	oltre 12 mesi	-	-
		449.886	257.748
	4) Verso controllanti		
	entro 12 mesi	1.156.660	2.795.508
	oltre 12 mesi	-	-
		1.156.660	2.795.508
	5-bis) Crediti tributari		
	entro 12 mesi	104.980	111.740
	oltre 12 mesi	-	-
		104.980	111.740
	5-ter) Crediti per imposte anticipate		
	entro 12 mesi	166.573	248.483
	oltre 12 mesi	225.468	77.202
		392.041	325.685
	5-quater) Verso altri		
	entro 12 mesi	16.523	15.066
	oltre 12 mesi	-	-
		16.523	15.066
	Totale Crediti	2.462.079	4.080.735
IV.	Disponibilità liquide:		
	1) Depositi bancari e postali	1.715.005	1.354.924
	2) Assegni	2.520	20.099

3) Denaro e valori in cassa	17.732	10.797
Totale disponibilità liquide	1.735.257	1.385.820
Totale attivo circolante (C)	4.366.307	5.605.929
D) Ratei e risconti:		
Vari	71.285	191.961
Totale ratei e risconti (D)	71.285	191.961
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	141.850.359	145.189.090

PASSIVO **31 ottobre 2023** **31 ottobre 2022**

A) Patrimonio Netto:		
I. Capitale	42.000.000	42.000.000
II. Riserva sovrapprezzo azioni	0	0
III. Riserva di rivalutazione	85.080.266	88.128.278
IV. Riserva legale	49.862	49.862
V. Riserve statutarie	0	0
VI. Altre riserve		
- Avanzo di Fusione	0	0
- Altre riserve	452.332	452.332
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII. Utili (perdite) portate a nuovo	(7.041.186)	(7.041.186)
IX. Utili (perdite) d' esercizio	(2.043.432)	(3.048.012)
Totale Patrimonio Netto di pertinenza	118.497.843	120.541.275

Totale Patrimonio Netto (A)	118.497.843	120.541.275
------------------------------------	--------------------	--------------------

B) Fondi per rischi ed oneri:		
2) per imposte, anche differite	108.652	185.940
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) Altri	1.159.079	1.159.079
Totale fondi per rischi ed oneri (B)	1.267.731	1.345.019

C) Trattamento di fine rapp. di lavoro subordinato:	128.603	123.086
--	----------------	----------------

D)

Debiti:				
4)	Debiti verso banche	entro 12 mesi	698.322	690.777
		oltre 12 mesi	1.419.612	2.117.934
			2.117.934	2.808.711
6)	Acconti	entro 12 mesi	4.664	13.771
		oltre 12 mesi	-	-
			4.664	13.771
7)	Debiti verso fornitori	entro 12 mesi	4.901.809	5.760.345
		oltre 12 mesi	-	-
			4.901.809	5.760.345
11)	Debiti verso imprese controllanti	entro 12 mesi	632.025	93.352
		oltre 12 mesi	10.000.000	10.000.000
			10.632.025	10.093.352
11-bis)	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	entro 12 mesi	459.047	398.903
		oltre 12 mesi	-	-
			459.047	398.903
12)	Debiti tributari	entro 12 mesi	362.132	524.590
		oltre 12 mesi	-	-
			362.132	524.590
13)	Deb. v/o ist. di prev. e sicur. soc.	entro 12 mesi	86.963	64.916
		oltre 12 mesi	-	-
			86.963	64.916
14)	Altri debiti	entro 12 mesi	433.892	418.289
		oltre 12 mesi	-	-
			433.892	418.289

	Totale debiti (D)	18.998.466	20.082.877
E)	Ratei e risconti:		
Vari		2.957.716	3.096.833
	Totale ratei e risconti (E)	2.957.716	3.096.833
	TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	141.850.358	145.189.090

CONTO ECONOMICO (IN EURO)

		31 ottobre 2023	31 ottobre 2022
A)	Valore della produzione:		
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25,740,604	24,221,946
5)	Altri ricavi e proventi		
-	ricavi accessori delle vendite e delle prestazioni	1.483,880	1,075,793
-	vari		
-	contributi in conto esercizio	372,502	176,315
	Totale valore della produzione (A)	27.596.987	25.474.053
B)	Costi della produzione:		
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(5,397,516)	(5,237,072)
7)	Per servizi	(12,449,207)	(13,556,009)
8)	Per godimento di beni di terzi	(526,271)	(423,142)
9)	Per il personale		
a)	salari e stipendi	(4,490,570)	(4,185,941)
b)	oneri sociali	(1,003,941)	(904,699)
c)	trattamento di fine rapporto	(249,343)	(242,157)
e)	altri costi	(79,944)	(69,143)
		(5,823,798)	(5,401,939)
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	amm.to imm. immateriali	(5,994)	(6,298)
b)	amm. imm. materiali	(3,697,027)	(3,598,916)
d)	svalutazioni crediti	(2,855)	(11,431)
		(3,705,876)	(3,616,646)
11)	Var. riman. mat. prime, sussid., di consumo e merci	29,597	5,235
12)	Acc. nto per rischi	0	0
14)	Oneri diversi di gestione	(1,717,572)	(1,752,446)
	Totale costi della produzione (B)	(29.590.643)	(29.982.019)
	Diff. tra valore e costi della produzione (A-B)	(1.993.657)	(4.507.966)
C)	Proventi ed oneri finanziari:		
15)	Proventi da partecipazioni		
-	da imprese controllate	-	-
-	da imprese collegate	-	-
16)	Altri proventi finanziari		
d)	proventi diversi		
-	da imprese controllate	92,032	37,613
-	da imprese controllanti	-	-
-	altri	3,278	1
		95,310	37,614
17)	Interessi passivi ed altri oneri finanziari		
-	da imprese controllanti	(562,410)	(193,155)
-	altri	(54,463)	(48,853)
		(616,873)	(242,008)
17-bis)	Utili e perdite su cambi	(322,034)	1,021,784
	Totale proventi ed oneri finanziari (C)	(843.597)	817.390
D)	Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
19)	Svalutazioni		
a)	di partecipazioni	(9,377)	(33,861)
	Totale delle rett. di val. delle att. finan.rie (D)	(9.377)	(33.861)
	Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)	(2.846.631)	(3.724.437)
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
-	Imposte sul reddito dell'esercizio correnti	(39,920)	-
-	Adeguamento aliquote imposte differite	-	-
-	Imposte sul reddito dell'esercizio differite e anticipate	143,644	310,207
-	Proventi da consolidato fiscale	699,474	366,218
21)	Utile (perdita) dell'esercizio	(2.043.432)	(3.048.012)

RENDICONTO FINANZIARIO (IN EURO)

Cash Flow Statement	2023	2022
Flusso finanziario derivante dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita d'esercizio)	(2.043.432)	(3.048.012)
Imposte sul reddito	(803.199)	(676.425)
Interessi passivi /interessi attivi (Dividendi)	521.563	204.394
(Plusvalenza)/Minusvalenza da cessione attività	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte, interessi, dividendi, plusvalenze/minusvalenze da cessione	(2.325.068)	(3.520.042)
Accantonamento fondi	252.198	253.588
Ammortamento delle immobilizzazioni	3.703.021	3.605.215
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	9.377	33.861
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	0	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	322.034	(1.021.784)
Flusso finanziario prima della variazioni del CCN	1.961.562	(649.164)
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(29.597)	(5.235)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	232.999	(147.206)
Incremento/ (decremento) dei debiti vs fornitori	(858.536)	1.670.502
Decremento/ (incremento) ratei e risconti attivi	120.677	(128.569)
Incremento/ (decremento) ratei e risconti passivi	(139.117)	(132.514)
Altre variazioni del CCN	580.965	2.573.425
Flusso finanziario dopo la variazione del CCN	1.868.954	3.181.240
Interessi incassati (pagati)	(51.185)	(48.852)
(Imposte sul reddito pagate)	0	(119.337)
Dividendi incassati	0	-
(Utilizzo dei fondi)	(323.090)	(212.145)
Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	1.494.678	2.800.905
Flusso finanziario derivante dall'attività operativa	1.494.678	2.800.905
Flusso finanziario derivante dall'attività d'investimento		
<u>Immobilizzazioni materiali</u>	(1.787.001)	(897.747)
(Investimenti)	(1.792.168)	(897.747)
Disinvestimenti	5.167	-
<u>Immobilizzazioni immateriali</u>	0	-
(Investimenti)	0	-
Disinvestimenti	0	-
<u>Immobilizzazioni finanziarie</u>	(460.593)	(654.111)
(Investimenti)	(460.593)	(654.111)
Disinvestimenti	0	-
Flusso finanziario derivante dall'attività d'investimento	(2.247.594)	(1.551.858)
Flusso finanziario derivante dall'attività di finanziamento		
<u>Mezzi di terzi</u>	(690.777)	(683.313)
Incremento/ (decremento) dei debiti a breve vs banche		
Accensione finanziamenti	0	-
Rimborso finanziamenti	(690.777)	(683.313)
<u>Finanziamenti da controllanti</u>	1.793.131	0
Incremento/ (decremento) dei debiti vs soc. controllanti		
Accensione finanziamenti	1.793.131	-
Rimborso finanziamenti	0	-
<u>Mezzi propri</u>	-	-
Aumento di capitale a pagamento	0	-
Cessione/ (acquisto) di azioni proprie	0	-
(Dividendi e (acconti su dividendi) pagati)	0	-
Flusso finanziario derivante dall'attività di finanziamento	1.102.354	(683.313)
Incremento/ (decremento) delle disponibilità liquide	349.438	565.734
Disponibilità liquide a inizio esercizio	1.385.820	820.086
Disponibilità liquide a fine esercizio	1.735.257	1.385.820

NOTA INTEGRATIVA

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2023 e la presente Nota Integrativa sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio d'esercizio così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 in attuazione della Direttiva Europea 2013/34. Il suddetto Decreto integra e modifica il Codice Civile che contiene le norme generali per la redazione del bilancio d'esercizio relativamente agli schemi, ai criteri di valutazione, al contenuto della nota integrativa e della relazione sulla gestione.

Il Bilancio risulta costituito dai seguenti documenti:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Rendiconto Finanziario;
- Nota Integrativa.

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2023 è redatto in unità di Euro. Le eventuali differenze derivanti dall'arrotondamento dei valori espressi in unità di Euro sono allocate nell'apposita riserva di patrimonio netto.

In ossequio alle disposizioni dell'art. 2423-ter del Codice Civile, è stato indicato, per ciascuna voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

La Società non predispone il bilancio consolidato in quanto si avvale delle disposizioni dell'art. 27 comma 3 del D.Lsg. n. 127/91, poiché lo stesso è redatto dalla società controllante I Grandi Viaggi S.p.A. con sede a Milano.

La nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro salvo dove diversamente indicato.

Il presente bilancio dell'esercizio è stato sottoposto a revisione contabile da PricewaterhouseCoopers S.p.A., che svolge anche l'attività di controllo contabile, secondo le modalità previste all'articolo 14 del Decreto Legislativo del 27 gennaio 2010 n. 39.

CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO

Il Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 ottobre 2023 è stato predisposto nel rispetto dei principi generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività aziendale.

La presente Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e, in taluni casi, un'integrazione dei dati di Bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 Codice Civile che sono in linea con le modifiche normative introdotte dal D.lgs 139/15 e con i principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità.

La valutazione delle voci è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività della Società; sono stati seguiti i principi della prudenza e della competenza, e si è tenuto conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Il presente Bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. Si è inoltre tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo. Gli elementi eterogenei compresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Le voci che sono state raggruppate nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico sono commentate nella parte apposita della Nota Integrativa dove sono esplicitate, quando significative, anche le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo. In particolare, per i fondi sono evidenziati gli accantonamenti e gli utilizzi.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 e all'art. 2423-bis, comma 2, del Codice Civile.

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i medesimi principi contabili applicati nella redazione del Bilancio dell'esercizio precedente. In particolare, i criteri adottati sono stati i seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo dedotto l'ammortamento calcolato in relazione alla prevista vita utile.

Le immobilizzazioni immateriali vengono svalutate qualora il valore delle stesse risulti durevolmente inferiore alla residua possibilità economica di utilizzazione. Il valore di iscrizione delle stesse è ripristinato se vengono meno le ragioni che ne hanno determinato la svalutazione.

Le aliquote d'ammortamento utilizzate sono le seguenti:

- 4) Concessioni, licenze, marchi: in base alla durata del contratto di concessione.
- 7) Altre immobilizzazioni immateriali:
 - Software: 20%;
 - Migliorie beni di terzi: in base al minore tra vita utile delle migliorie e durata del contratto di locazione.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo dedotto l'ammortamento calcolato sulla base di aliquote rappresentative della prevista vita utile residua.

I costi di manutenzione di natura ordinaria sono imputati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti. Quelli di natura straordinaria, in quanto prolungano la vita utile delle immobilizzazioni materiali o comportano un significativo incremento di capacità, di efficienza o di sicurezza sono imputati in aumento delle stesse. Le immobilizzazioni materiali vengono svalutate qualora il valore delle stesse risulti durevolmente inferiore alla residua possibilità economica di utilizzazione. Il valore di iscrizione delle stesse è ripristinato se vengono meno le ragioni che ne hanno determinato la svalutazione.

A decorrere dall'esercizio chiuso il 31 ottobre 2015, in applicazione di quanto specificato dal Principio Contabile OIC 16, il valore contabile netto delle aree di sedime all'inizio dell'esercizio è stato identificato come terreno. Su tale valore non sono stati calcolati ammortamenti.

Le aliquote d'ammortamento utilizzate sono le seguenti:

- 1) Terreni: 0%;
- 2) Fabbricati: 3%;
- 3) Costruzioni leggere: 10%;
- 4) Impianti: 8% - 12%;
- 5) Attrezzature: 10% - 25%;
- 6) Altre immobilizzazioni materiali: 10% - 40%.

Gli eventuali contratti di leasing finanziario, contabilizzati secondo il criterio patrimoniale, sono indicati nella sezione "Altre informazioni" nella voce "impegni" quale importo dei canoni ancora da pagare, oltre a quello costituito dal prezzo di riscatto dei beni. Il conto economico riflette i canoni previsti dal contratto pagati nell'esercizio.

Si segnala che nel corso dell'esercizio non sono stati stipulati contratti di leasing finanziario e che alla data di chiusura dell'esercizio non sussistono contratti di leasing finanziario. Non sono stati pertanto riportati nei commenti della presente nota integrativa gli effetti derivanti dall'adozione del criterio finanziario in virtù di quanto richiesto dall'OIC 1.

Nell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2023 sui beni immobili è stata effettuata la rivalutazione gratuita prevista dall'Art. 6 bis del D.L. 23/2020. Per la determinazione del valore di rivalutazione, che ha interessato la categoria terreni e fabbricati, la Società si è avvalsa di una perizia di valutazione tecnica.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore recuperabile dell'immobilizzazione stessa.

CONTRIBUTI IN CONTO CAPITALE

I contributi in conto capitale sono iscritti quando sussiste la ragionevole certezza del loro ottenimento.

I contributi in conto capitale sono contabilizzati nei risconti passivi e accreditati a conto economico nella voce "A5 – Altri ricavi e proventi" in base alla vita utile dei cespiti a cui si riferiscono.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni sono iscritte al costo d'acquisto. Il costo, ove necessario è stato adeguato in conseguenza di perdite ritenute di carattere durevole.

Laddove il valore della partecipazione in bilancio è superiore a quello della frazione di competenza del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della società partecipata, il mantenimento della differenza viene motivato nella presente Nota Integrativa.

L'eventuale eccedenza dei valori di carico rispetto alla valutazione determinata con il metodo del Patrimonio Netto viene mantenuta solo in presenza di adeguati plusvalori delle attività materiali o immateriali ancorché inespressi dai relativi bilanci o se il valore recuperabile, determinato come il maggiore tra il valore d'uso dato dai flussi di cassa attesi attraverso l'esercizio dell'attività caratteristica e il presumibile valore realizzabile tramite alienazione (fair value) al netto dell'indebitamento finanziario della partecipata sia almeno pari al valore netto contabile della partecipazione stessa (c.d. impairment test).

CREDITI E DEBITI

I crediti (inclusi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie) e i debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che li ha generati. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato nei casi in cui i suoi effetti siano irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito siano di scarso rilievo.

Il D.Lgs 139/15, che ha introdotto il criterio di valutazione del costo ammortizzato, prevede inoltre la deroga opzionale che consente di non applicare tale criterio per crediti, debiti e immobilizzazioni rappresentate da titoli già iscritti nel Bilancio chiuso al 31 ottobre 2016. Di conseguenza, le posizioni sorte dal 1 novembre 2016 sono state valutate col criterio del costo ammortizzato qualora gli effetti siano rilevanti, mentre le posizioni sorte antecedentemente al 1 novembre 2016 sono rimaste contabilizzate al valore nominale.

Per i crediti è costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente e, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

RIINANENZE

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato applicando il costo medio ponderato.

FONDO PER RISCHI ED ONERI

Il fondo per rischi ed oneri è accantonato per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo corrisponde all'onere maturato a favore del personale dipendente in forza alla chiusura dell'esercizio a norma dell'articolo 2120 del Codice Civile, dei contratti collettivi, e in ottemperanza alla normativa vigente.

RATEI E RISCONTI

Sono stati determinati in base al criterio di competenza economico-temporale dei costi e dei ricavi cui si riferiscono. Nei “ratei e risconti attivi” sono iscritti i proventi già maturati nell'esercizio in corso ma che avranno manifestazione numeraria in esercizi successivi e i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di quelli successivi.

Nei “ratei e risconti passivi” sono iscritti i costi di competenza dell'esercizio ma che avranno manifestazione numeraria in esercizi successivi e i proventi conseguiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di quelli successivi. Possono essere iscritte in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value. Le variazioni di fair value sono imputate al conto economico, oppure, se lo strumento copre in maniera efficace il rischio di variazione di flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Nel caso in cui il fair value alla data di riferimento risulti positivo, è iscritto nella voce “strumenti finanziari derivati attivi” tra le immobilizzazioni finanziarie o tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni. Nel caso in cui il valore risulti negativo è iscritto nella voce “strumenti finanziari derivati passivi” tra i fondi per rischi e oneri.

CONTO ECONOMICO

I ricavi derivanti dai servizi resi, gli altri ricavi, i costi, i proventi, gli oneri e le rettifiche sono rilevati ed esposti in conto economico secondo il principio della competenza, con opportuna rilevazione dei relativi ratei e risconti.

In particolare, i ricavi per la vendita dei soggiorni ed i ricavi relativi alla vendita di servizi ristorante, bar e altri servizi turistico-alberghieri sono rilevati proporzionalmente in base allo stato di completamento del servizio, mentre i ricavi relativi alla boutique vengono contabilizzati al momento dell'acquisto.

I dividendi sono contabilizzati per competenza nell'esercizio in cui sono maturati, sulla base delle proposte di distribuzione degli utili delle società controllate.

IMPOSTE E TASSE

IMPOSTE CORRENTI

L'onere o il provento per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio è determinato in base alla normativa vigente.

Nell'ambito della politica fiscale di Gruppo, per quanto riguarda l'Ires, IGV Hotels S.p.A. ha aderito all'istituto del consolidato fiscale nazionale, introdotto con il D.lgs. n. 344 del 12 dicembre 2003, in qualità di società consolidata da IGV S.p.A.

Tale adozione consente di determinare l'onere o il provento da consolidato fiscale in funzione dell'imponibile o della perdita fiscale trasferita e riconosciuta dalla consolidante IGV S.p.A..

IMPOSTE DIFFERITE

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono contabilizzate quando esistono differenze temporanee tra il valore delle attività e passività iscritte in bilancio e quello attribuito alle stesse ai fini fiscali.

Le attività derivanti da imposte anticipate non sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, se non vi è la ragionevole certezza della previsione di un imponibile fiscale nell'esercizio di annullamento delle differenze temporanee che comporti il recupero delle imposte prepagate.

Analogo trattamento viene applicato ai benefici fiscali connessi a perdite riportabili.

Le passività per imposte differite e le attività per imposte anticipate sono compensate qualora giuridicamente consentito.

Le imposte differite o anticipate sono state calcolate utilizzando le aliquote in vigore al momento in cui si prevede che le differenze temporanee si riverseranno.

Eventuali variazioni, conseguenti a modifiche delle imposte e/o delle aliquote, sono rilevate solo nell'esercizio in cui le nuove disposizioni entrano in vigore e sono effettivamente applicabili.

IMPEGNI, RISCHI E GARANZIE

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

I commenti relativi alle variazioni intervenute vengono qui di seguito effettuati per semplicità espositiva in migliaia di Euro.

È proposta la comparazione dei valori al 31 ottobre 2023 con i medesimi valori al 31 ottobre 2022.

ATTIVO

B) IMMOBILIZZAZIONI

I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

La voce ammonta a € 122 mila e ha subito un decremento di € 6 mila rispetto al precedente esercizio, principalmente per effetto dei maggiori ammortamenti rispetto agli investimenti di periodo.

Il dettaglio e la movimentazione delle singole voci sono riportati di seguito:

4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

	Costo storico	F.do Ammortamento	Valore netto
Valori al 31/10/22	155	(37)	118
Incrementi			-
Decrementi			-
Ammortamento		(2)	(2)
Valori al 31/10/23	155	(39)	116

La voce si riferisce al valore della convenzione tra il comune di Isola di Capo Rizzuto (KR) e la Società per l'uso delle aree e degli impianti di proprietà comunale presso il villaggio "Le Castella", per la durata di novantanove anni.

7) Altre immobilizzazioni immateriali

	Costo storico	F.do Ammortamento	Valore netto
Valori al 31/10/22	351	(341)	10
Incrementi	-		-
Decrementi			-
Ammortamento		(4)	(4)
Valori al 31/10/23	351	(345)	6

Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono alle spese per l'implementazione del software, sostenute negli esercizi precedenti.

II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La voce ammonta ad € 115.826 mila ed ha subito un decremento di € 1.910 mila rispetto al precedente esercizio, principalmente per effetto dei maggiori ammortamenti rispetto agli investimenti di periodo.

La composizione e le relative modalità di formazione delle singole voci sono di seguito riportate:

1) terreni e fabbricati

La voce ammonta a € 112.488 mila e ha subito un decremento di € 2.968 mila rispetto al precedente esercizio, prevalentemente per effetto degli ammortamenti di periodo.

La voce terreni e fabbricati, costituita da immobili strumentali utilizzati per lo svolgimento dell'attività, è comprensiva della rivalutazione gratuita effettuata, a chiusura dell'esercizio terminato il 31 ottobre 2021, secondo le previsioni dell'Art. 6 bis del D.L. 23/2020. La predetta rivalutazione è stata effettuata sulla base di una perizia di stima redatta da un esperto indipendente, che attribuisce ai terreni e fabbricati un valore complessivo di € 118.470 mila, dei quali € 23.694 mila relativi ai terreni, ed € 94.776 mila relativi ai fabbricati. La perizia di stima è stata redatta determinando il probabile prezzo futuro di scambio dei terreni e fabbricati, e quindi il valore recuperabile degli stessi. L'importo rivalutato non eccede il valore recuperabile dei terreni e fabbricati. La rivalutazione è stata effettuata sui saldi al 31 ottobre 2021, e gli effetti dell'ammortamento degli importi rivalutati decorre a partire dall'esercizio appena concluso.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	Costo storico	Rivalutazioni	Disavanzo di Fusione	F.do Ammortamento	Valore netto
Valori al 31/10/22	63.245	56.511	8.978	(13.278)	115.456
Incrementi	208				208
Riclassifiche	10				10
Decrementi (effetto rivalutazione)					0
Ammortamento				(3.186)	(3.186)
Valori al 31/10/23	63.463	56.511	8.978	(16.464)	112.488

L'incremento di € 218 mila è da attribuire agli investimenti relativi ai Villaggi, per effetto dei lavori straordinari per la sistemazione, ristrutturazione e adeguamento delle strutture; € 17 mila il Villaggio S. Giusta, € 70 mila il Villaggio S. Clara, € 54 mila il Villaggio Le Castella, € 46 mila il Villaggio Marispica e per € 31 mila l'hotel Des Alpes.

Come precisato nella sezione "Criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio", a decorrere dal bilancio chiuso al 31 ottobre 2015 trovano applicazione le previsioni del Principio Contabile OIC 16 che richiedono la separazione del valore dei terreni da quello dei relativi fabbricati e l'ammortamento esclusivamente

di questi ultimi. Il valore disaggregato dal costo originario dei fabbricati e attribuito alle aree di sedime non è infatti assoggettato ad ammortamento; tale valore è stato desunto dagli atti di acquisto delle proprietà e si è ulteriormente incrementato per gli effetti della disciplina della rivalutazione contenuta nell' Art. 6-bis del Decreto Legge n. 23/2020 già commentati in precedenza.

Al 31 ottobre 2023, il valore dei terreni risulta pari a € 23.694 mila.

In applicazione del Principio Contabile OIC 9, in caso di individuazione di indicatori di impairment, la Società ha determinato il valore recuperabile delle immobilizzazioni al fine di verificare se quest'ultimo è superiore al valore contabile.

Dalle analisi svolte non sono emerse perdite durevoli di valore.

2) impianti e macchinari

La voce, costituita da impianti specifici e generici presenti presso i complessi turistici alberghieri di proprietà, ammonta ad € 1.262 mila e ha registrato un incremento pari ad € 341 mila rispetto al precedente esercizio, per effetto degli investimenti di periodo.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	Costo storico	Rivalutazioni	F.do Ammortamento	Valore netto
Valori al 31/10/22	10.582	116	(9.777)	921
Incrementi	488			488
Riclassifiche	24			24
Decrementi				0
Ammortamento			(171)	(171)
Valori al 31/10/23	11.094	116	(9.948)	1.262

L'incremento del costo storico di € 512 mila è da attribuire principalmente per € 263 mila ai nuovi impianti di condizionamento, antincendio e vari installati presso il complesso turistico alberghiero "Marispica", per € 96 mila per l'installazione dei nuovi impianti di condizionamento e networking dell'ufficio amministrativo presso il villaggio di "S. Clara", per € 31 mila all'installazione di nuovi impianti elettrici, e per gli impianti di condizionamento presso il complesso turistico alberghiero "S. Giusta" e per € 89 mila per la ristrutturazione della piscina di presso l'Hotel "Des Alpes".

3) attrezzature industriali e commerciali

La voce comprende i costi sostenuti per l'acquisto di attrezzature alberghiere ed attrezzature video e sonore presenti presso tutti i complessi turistico alberghieri di proprietà.

La voce ammonta ad € 311 mila e presenta un incremento di € 106 mila rispetto al precedente esercizio.

La composizione al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	Costo storico	Rivalutazioni	F.do Ammortamento	Valore netto
Valori al 31/10/22	6.193	-	(5.987)	205
Incrementi	226			226
Decrementi			-	-
Ammortamento			(120)	(120)
Valori al 31/10/23	6.418	-	(6.107)	311

L'incremento del costo storico di € 226 mila è da attribuire principalmente all'acquisto di attrezzature alberghiere, cucina e video sonoro per i villaggi "S. Clara" e "S. Giusta", come ad esempio condizionatori, tv e attrezzature cucina e ristorante e per l'acquisto di attrezzature bar ristorante per il bar presente nella terrazza del villaggio di "Marispica".

4) altri beni

La voce è costituita da beni presenti presso i complessi turistico-alberghieri di proprietà "Le Castella" e "Marispica", i villaggi "Santagiusta" e "Santaclara", e presso l'Hotel "Relais Des Alpes" e l'Hotel "Monboso", quali arredamento, macchine d'ufficio, automezzi/moto e natanti, mezzi di trasporto interno e biancheria/tovagliato.

La voce ammonta ad € 1. 766 mila e presenta un incremento di € 719 mila rispetto al precedente esercizio, principalmente per effetto delle ristrutturazioni svolte presso i villaggi di "S. Giusta", "Marispica" e "Des Alpes".

La composizione al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	Costo storico	Rivalutazioni	F.do Ammortamento	Valore netto
Valori al 31/10/22	15.152	23	(14.128)	1.047
Incrementi	865			865
Riclassifiche	74			74
Decrementi	(5)		5	0
Ammortamento			(220)	(220)
Valori al 31/10/23	16.086	23	(14.343)	1.766

L'incremento del costo storico è da attribuirsi principalmente per € 581 mila all'acquisto di nuovi arredi riferibili al restyling delle camere di S. Giusta, per € 96 mila per l'acquisto di nuovi mobili e arredi per il restyling delle camere di Marispica e per € 203 mila relativi al restyling dei bagni delle camere presso l'Hotel Des Alpes.

5) Lavori in corso

La voce presenta un saldo pari a zero, registrando un decremento di € 108 mila rispetto all'esercizio precedente, legato al completamento dei lavori in corso

d'opera all'Hotel Des Alpes, si trattava di ristrutturazione dei bagni delle camere, restyling della piscina e del pavimento in parquet nella zona bar.

La composizione al 31 ottobre 2023 è la seguente:

Lavori in corso	Costo storico
Valori al 31/10/22	108
Incrementi	-
Decrementi	(108)
Valori al 31/10/23	-

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983, si elencano le seguenti immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della Società al 31 ottobre 2023 sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie.

	Riv. Ex L. 72/83	Riv. Ex L. 413/91	Riv. Art- 6-bis DL 23/20	Totale Rivalutazioni
Terreni e fabbricati	1.039	2.260	53.212	56.511
Impianti e macchinari	116			116
Altri beni	23			23
Valori al 31/10/23	1.178	2.260	53.212	56.650

III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

1) partecipazioni

a) imprese controllate

Le partecipazioni al 31 ottobre 2023 sono le seguenti:

Società	Costo Storico al 31/10/22	Incr.	Decr.	Costo Storico al 31/10/23	Svalutazione esercizi precedenti	Valore Netto al 31/10/23	Risultato d'eserc.	Quota di P.N.	% di possesso
IGV Resort S.r.l.	7.607	-	-	7.607	(1.706)	5.901	(131)	5.544	91,20%
BBV Ltd	3.875	-	-	3.875	(3.874)	1	(1.727)	(4.730)	93,10%
Vacanze Seychelles Ltd	1.308	-	-	1.308	(1.073)	235	263	1.870	98,00%
Vacanze Zanzibar Ltd	2.209	-	-	2.209	(52)	2.157	(1.153)	(6.764)	99,996%
TOTALE	14.999	0	-	14.999	(6.706)	8.293	(2.748)	(4.080)	

La voce ammonta ad € 8.293 mila e non si è movimentata rispetto all'esercizio precedente.

Le quote di patrimonio netto di competenza per le società Vacanze Zanzibar Ltd e Blue Bay Village Ltd risultano inferiori al valore di carico delle stesse; tuttavia, l'eccedenza dei valori di carico rispetto alla valutazione determinata con il metodo del Patrimonio Netto viene mantenuta poiché si è in presenza di adeguati plusvalori delle attività materiali. Pertanto, la recuperabilità di tali valori è stata valutata dagli amministratori congiuntamente al valore degli immobili (c.d. impairment test), senza rilevare perdite durevoli di valore.

Con riferimento alla partecipazione in IGV Resort S.r.l., la Società non ha ritenuto necessario provvedere all'adeguamento del valore della partecipazione al patrimonio netto di competenza, in funzione dei previsti benefici economici che si prevede affluiranno all'economia della partecipante.

Nell'allegato "Imprese controllate" sono indicati: la sede, il capitale sociale, la percentuale posseduta di quest'ultimo, i valori attribuiti in bilancio nonché i relativi dati sintetici economico-patrimoniali.

d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce ammonta ad € 0 e presenta un decremento di € 9 mila rispetto al precedente esercizio. Tale voce è riferita al valore della partecipazione detenuta in IGV Club S.r.l.. Il dettaglio della voce è qui di seguito rappresentato:

Società	Costo Storico al 31/10/22	Incr.	Decr.	Costo Storico al 31/10/23	Svalutazione esercizi precedenti	Svalutazione esercizio corrente	Valore Netto al 31/10/23
IGV Club Srl	516	-	-	516	(507)	(9)	-
TOTALE	516	-	-	516	(507)	(9)	-

Nel corso dell'esercizio è stata registrata una svalutazione della partecipazione per un importo pari ad € 9 mila; si è provveduto infatti a adeguare l'importo della partecipazione alla quota di patrimonio netto posseduta, che si è ridotta per effetto della perdita d'esercizio. La percentuale di possesso detenuta in IGV Club S.r.l. è pari al 10,74%, mentre la quota di Patrimonio Netto detenuta risulta alla chiusura dell'esercizio pari a € 0.

2) Crediti

La composizione dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie al 31 ottobre 2023 è la seguente:

Crediti verso imprese controllate	31/10/2023	31/10/2022
Verso imprese controllate (entro 12 mesi)	-	-

Verso imprese controllate (oltre 12 mesi)	13.043	13.104
Totale	13.043	13.104

Crediti verso altri	31/10/2023	31/10/2022
Verso altri (entro 12 mesi)	-	-
Verso altri (oltre 12 mesi)	129	121
Totale	129	121

a) verso imprese controllate

I crediti verso imprese controllate oltre 12 mesi ammontano a € 13.043 mila, e registrano un decremento di € 61 mila rispetto al precedente esercizio.

La voce include il credito vantato nei confronti di Vacanze Zanzibar Ltd per € 4.955 mila, di cui € 814 mila e \$ 4.398 mila. Il credito è decrementato per € 262 mila per effetto inversamente proporzionale delle ulteriori erogazioni effettuate nel corso dell'esercizio (pari a € 32 mila) e delle differenze cambio.

La voce comprende anche il credito vantato nei confronti di Blue Bay Village Ltd per € 4.714 mila che si è incrementato di € 170 mila rispetto al precedente esercizio per effetto delle erogazioni effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio.

Infine, la voce include il credito verso Vacanze Seychelles Ltd per € 873 mila, di cui € 449 mila e \$ 450 mila. Il credito si è incrementato per € 31 mila per effetto delle ulteriori erogazioni effettuate nel corso dell'esercizio contrapposto all'effetto della conversione del credito al tasso di cambio puntuale alla chiusura dell'esercizio.

Sono classificati oltre 12 mesi anche i finanziamenti erogati attraverso linea di credito alla controllata IGV Resort S.r.l. per un importo pari a € 2.500 mila, fruttiferi di interessi al tasso di 1,75% più Euribor a tre mesi; tali finanziamenti sono stati erogati nei precedenti esercizi, principalmente per l'acquisto delle quote di partecipazione in Sampieri S.r.l..

Tali finanziamenti sono stati classificati come esigibili oltre l'esercizio successivo, in quanto in data 16 novembre 2021 l'Assemblea straordinaria di IGV Resort S.r.l. ha deliberato un aumento di capitale sociale per € 3.000 migliaia, che consentirà il recupero del credito della Società. Tuttavia, tale sottoscrizione dovrà avvenire entro il 2026.

I crediti esposti in bilancio sono iscritti al valore di presumibile realizzo.

Si evidenzia infine che la recuperabilità di tali crediti è stata valutata dagli amministratori congiuntamente al valore di iscrizione delle relative partecipazioni, senza rilevare perdite durevoli di valore.

d-bis) verso altri

La voce ammonta ad € 129 mila, ed è integralmente riferita a depositi cauzionali. La suddetta voce è incrementata per € 8 mila, per effetto combinato del rimborso

dei depositi cauzionali a Le castella e per i nuovi depositi cauzionali versati per le navette e golf car presso il S. Clara.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I) RIMANENZE

1) materie prime, sussidiarie e di consumo

La voce ammonta a € 169 mila, con un incremento di € 30 mila rispetto al precedente esercizio.

Si tratta prevalentemente di materie prime alimentari e materiale di consumo e pulizia.

II) CREDITI CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO

	31/10/2023	31/10/2022
Crediti verso clienti		
- entro l'esercizio successivo	342	575
Crediti verso controllate		
- entro l'esercizio successivo	450	258
Crediti verso controllanti		
- entro l'esercizio successivo	1.157	2.795
Crediti tributari		
- entro l'esercizio successivo	105	112
Crediti per imposte anticipate		
- entro l'esercizio successivo	167	249
- oltre l'esercizio successivo	225	77
Crediti verso altri		
- entro l'esercizio successivo	17	15
Totale	2.462	4.081

1) verso clienti

La voce ha un importo pari ad € 342 mila e presenta un decremento di € 233 mila rispetto al precedente esercizio.

Il valore dei crediti è esposto al netto del fondo svalutazione crediti, che ammonta ad € 227 mila (€ 226 mila al 31 ottobre 2022). Nel corso dell'esercizio il fondo registra un incremento di € 1 mila, legato principalmente all'utilizzo del fondo per € 1,5 mila per lo stralcio di crediti scaduti da più di dieci anni e per l'accantonamento a fondo per € 2,5 mila per crediti verso clienti scaduti nel 2022, entrambi relativi alla struttura

ricettiva "S. Giusta". Di seguito la movimentazione del fondo svalutazione crediti:

	31/10/2022	Accantonamenti	Utilizzi/Stralci	Riclassifiche	31/10/2023
Fondo svalutazione crediti	226	3	(2)	0	227
TOTALE	226	3	(2)	0	227

I crediti in oggetto sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

2) verso controllate

La voce ha un importo pari ad € 450 mila e si confronta con un importo pari a € 258 mila nel precedente esercizio. Si tratta del saldo relativo al conto corrente di corrispondenza nei confronti della società Sampieri S.r.l. per € 161 mila e nei confronti della società IGV Resort S.r.l. per € 167 mila, oltre che di fatture da emettere per gli interessi sul finanziamento erogato a IGV Resort S.r.l. per € 55 mila e al credito verso Sampieri S.r.l. per € 67 mila per il riaddebito del costo lavoro di un dipendente distaccato.

I crediti in oggetto sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

4) verso controllanti

La voce ammonta a € 1.157 mila e presenta un decremento di € 1.639 mila rispetto all'esercizio precedente.

Tale voce include il credito per la gestione dell'IVA di gruppo (€ 470 mila) la contropartita del trasferimento del risultato fiscale della Società, nell'ambito del consolidato fiscale, alla controllante (€ 687 mila).

I crediti in oggetto sono esigibili entro l'esercizio successivo.

5-bis) crediti tributari

La voce è pari ad € 105 mila e presenta un decremento di € 7 mila rispetto all'esercizio precedente.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	31/10/2023	31/10/2022
Cred. IRAP dell'esercizio	56	96
Erario c/ Imposte a Rimborso	16	16
Crediti d'imposta energia	33	
Totale	105	112

Si segnala che alla chiusura dell'esercizio la Società ha registrato un credito IRAP pari a € 56 mila legato al versamento di maggiori acconti, mentre nell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2022 il saldo risultava a credito per € 96 mila.

I crediti tributari sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

5-ter) crediti per imposte anticipate

La voce ammonta ad € 392 mila, di cui € 167 mila esigibili durante l'esercizio e € 225 mila nel medio lungo termine, è aumentata di € 66 mila rispetto all'esercizio precedente.

La voce è composta principalmente da crediti generati dal disallineamento delle aliquote di ammortamento fiscali e civili dei disavanzi di fusione e dalle imposte legate all'utilizzo dei fondi rischi e fondi svalutazione crediti.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	IRES/IRAP 31/10/2023	IRES/IRAP 31/10/2022	Differenza
<u>Imposte anticipate</u>			
Imposte sul reddito anticipate:			
Accantonamento svalutazione crediti	55	54	1
Ammortamenti anticipati	34	35	(1)
Accantonamento fondo rischi deducibile	101	101	(0)
Altre differenze temporanee	203	135	68
Totale	392	325	66

5-quater) verso altri

La voce ammonta ad € 16 mila e presenta un incremento di € 1 mila rispetto al precedente esercizio. Tale voce è composta principalmente da crediti per anticipi verso istituti previdenziali e verso dipendenti.

I crediti in oggetto sono interamente esigibili entro l'esercizio successivo.

RIPARTIZIONE PER AREA GEOGRAFICA DEI CREDITI

In termini di ripartizione per area geografica dei crediti inclusi nell'attivo circolante, si segnala che sono integralmente riferiti a soggetti nazionali.

CREDITI CON DURATA RESIDUA SUPERIORE AI CINQUE ANNI

Al 31 ottobre 2023 non sono presenti crediti aventi durata residua superiore ai cinque anni.

IV) DISPONIBILITÀ LIQUIDE

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	31/10/2023	31/10/2022
Depositi bancari	1.715	1.355
Assegni	3	20
Denaro e valori in cassa	18	11
Totale	1.735	1.386

1) depositi bancari e postali

La voce ammonta ad € 1.715 mila e presenta un incremento di € 360 mila rispetto al precedente esercizio.

Si tratta di disponibilità depositate su conti correnti ordinari presso Istituti di credito alla data del 31 ottobre 2023.

2) assegni

La voce ammonta ad € 3 mila e si tratta di assegni, ossia titoli di credito bancari non ancora, esigibili a vista, depositati nelle casse della Società alla data di chiusura dell'esercizio.

3) denaro e valori in cassa

La voce ammonta ad € 18 mila (€ 11 mila al 31 ottobre 2022). Si tratta delle disponibilità liquide in Euro depositate presso le casse sociali alla data del 31 ottobre 2023.

Per ulteriori dettagli circa la variazione delle disponibilità liquide si faccia riferimento all'allegato rendiconto finanziario.

D) RATEI E RISCONTI

La voce ammonta ad € 71 mila e presenta un decremento di € 121 mila rispetto al precedente esercizio.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	31/10/2023	31/10/2022
Ratei attivi fotovoltaico	5	4
Ratei diversi	1	-
Risconti premi assicurativi	33	112

Risconti diversi	32	76
Totale	71	192

Si segnala che non sono presenti ratei e risconti attivi con durata residua superiore a 5 anni.

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

In data 21 febbraio 2023 l'Assemblea ordinaria della Società ha deliberato in merito all'approvazione del Bilancio al 31 ottobre 2022; con riferimento alla perdita d'esercizio, pari a € 3.048.012, l'Assemblea all'unanimità ha approvato di coprire la perdita d'esercizio con il parziale utilizzo della riserva di rivalutazione.

La composizione della voce Patrimonio Netto al 31 ottobre 2023 è la seguente:

I) CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato ammonta ad € 42.000 mila ed è formato da numero 64.575.376 di azioni, senza indicazione del valore nominale.

III) RISERVA DI RIVALUTAZIONE

Al 31 Ottobre 2021 la società, ai sensi dell'Art. 6-bis D.L. 23/2020, ha rivalutato i fabbricati ed i terreni di sua proprietà, situati sul territorio italiano. La rivalutazione ha generato una riserva di rivalutazione di € 88.128 mila. Per maggiori dettagli si veda il paragrafo delle immobilizzazioni materiali.

Al 31 Ottobre 2023 la riserva ammonta ad € 88.128, in diminuzione di € 3.048 rispetto al precedente esercizio per effetto della destinazione della perdita dell'esercizio chiuso al 31 Ottobre 2022, così come deliberato dall'Assemblea ordinaria del 21 Febbraio 2023.

Tale riserva di rivalutazione risulta in sospensione di imposta, in quanto la Società ha deciso di non optare per l'affrancamento della stessa (o parte della stessa) e quindi la riserva di patrimonio netto sarà soggetta a tassazione in caso di distribuzione. Il regime di sospensione d'imposta della riserva determina una differenza temporanea imponibile tra il valore contabile della riserva e il suo valore fiscale, tuttavia, la società non ha contabilizzato le imposte differite relative alla riserva, in quanto la società valuta scarse le probabilità di distribuire tale riserva.

IV) RISERVA LEGALE

La riserva legale ammonta ad € 50 mila ed è rimasta invariata rispetto all'esercizio precedente.

VI) ALTRE RISERVE

Al 31 ottobre 2023 la voce è pari a € 453 mila ed è rappresentata dalla riserva ex art. 2426, comma 1, lettera 8-bis) del Codice civile ossia dalla riserva costituita dagli utili netti su cambi risultanti dal bilancio chiuso il 31 ottobre, non distribuibili fino al realizzo. La voce non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2023.

VIII) UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO

La riserve utili e perdite portati a nuovo risulta negativa ed ammonta ad € 7.041 mila e non ha subito alcuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

Per ulteriori dettagli si faccia riferimento all'allegato prospetto delle movimentazioni di patrimonio netto e all'allegato prospetto di analisi delle voci di patrimonio netto.

B) FONDO PER RISCHI ED ONERI

La voce ammonta ad € 1.268 mila e presenta una riduzione di € 77 mila rispetto al precedente esercizio.

La movimentazione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	31/10/2022	Incrementi	Decrementi	31/10/2023
Fondo imposte differite	186		(77)	109
Fondo rischi per contenziosi	1.159			1.159
TOTALE	1.345	-	(77)	1.268

Il Fondo imposte differite ammonta a € 109 mila e si è decrementato, rispetto al precedente esercizio, di € 77 mila.

La composizione del fondo imposte differite al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	IRES/IRAP 31/10/2023	IRES/IRAP 31/10/2022	Differenza
<u>Imposte differite</u>			
Imposte sul reddito differite:			
Utili su cambi	109	186	(77)
Totale	109	(186)	(77)

Per ulteriori dettagli si faccia riferimento all'allegato prospetto di rilevazione delle imposte differite e anticipate.

Il Fondo rischi per contenziosi ammonta a € 1.159 mila e non si è movimentato rispetto al precedente esercizio.

Il fondo comprende accantonamenti effettuati nel corso degli anni per contenziosi diversi e a fronte di rischi su società controllate, per i quali gli Amministratori hanno ritenuto probabile un esito sfavorevole per la Società.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

La voce ammonta ad € 129 mila e ha subito un incremento di € 6 mila rispetto al precedente esercizio.

La voce è rappresentativa dell'ammontare dei diritti maturati per il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato dal personale dipendente presente al 31 ottobre 2023.

	31/10/2022	Accantonamenti	Utilizzi/ Trasferimenti ai fondi	31/10/2023
Fondo T.F.R.	123	249	(243)	129
TOTALE	123	249	(243)	129

D) DEBITI

	31/10/2023	31/10/2022
Debiti verso banche	2.118	2.809
Acconti	5	14
Debiti verso fornitori	4.902	5.760
Debiti verso imprese controllanti	10.632	10.093
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	459	399
Debiti tributari	362	525
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	87	65
Altri debiti	434	418
Totale	18.998	20.083

4) debiti verso banche

La voce, integralmente riferita al debito finanziario verso l'istituto di credito Unicredit, ammonta a € 2.118 mila, di cui € 1.420 mila esigibili oltre l'esercizio successivo, e ha subito un decremento netto di € 691 mila rispetto al precedente esercizio per effetto dei rimborsi del periodo.

Il dettaglio e la movimentazione del periodo dei singoli finanziamenti sono riportati di seguito.

	31/10/2022	Incrementi	Decrementi	31/10/2023
Unicredit	2.809		(691)	2.118
TOTALE	2.808	0	(691)	2.117

A causa degli effetti negativi del Covid-19, la Società ha ritenuto opportuno stipulare un contratto con Unicredit Milano in data 9 settembre 2020, con la finalità di supporto all'attività operativa svolta nei villaggi di proprietà ("Finanziamento Circolante") per un importo di nominali € 3.500 ed erogato al netto di commissioni di istruttoria per la stipula del contratto per € 9 mila. Tale contratto è garantito al 90% dal Fondo di Garanzia a favore delle piccole e medie imprese.

Il mutuo chirografario sottoscritto ha durata di 72 mesi, con decorrenza della prima rata dal 31 dicembre 2021; la scadenza dell'ultima rata avrà luogo il 30 settembre 2026.

A decorrere dalla data di erogazione e fino al 30 settembre 2021 la Società ha corrisposto rate trimestrali posticipate di soli interessi fino al 31 dicembre 2021. A partire da tale data la IGV Hotels S.p.A. ha provveduto a rimborsare, tramite rate trimestrali posticipate, sia la quota capitale che la quota interessi. L'importo degli interessi da corrispondere è calcolato sulla base di un tasso di interesse nominale annuo pari al 1,0%, corrisposto trimestralmente a partire dal 31 dicembre 2020.

Il contratto sopra riportato non prevede il rispetto di parametri finanziari, c.d. *financial covenants*.

Al 31 ottobre 2023 tale debito è esigibile entro l'esercizio per € 698 mila e oltre l'esercizio successivo per i restanti € 1.420 mila.

Si segnala che non sono presenti quote di debito esigibili oltre i 5 anni.

6) acconti

La voce ammonta ad € 5 mila e ha subito un decremento di € 9 mila rispetto allo scorso esercizio. Si tratta di anticipi e caparre ricevute da clienti ed esigibili entro l'esercizio successivo.

7) debiti verso fornitori

La voce ammonta ad € 4.902 mila e registra un decremento di € 859 mila rispetto al precedente esercizio, dovuto alla normale dinamica dei pagamenti.

Fra i suddetti debiti verso fornitori si evidenziano fatture da ricevere per € 598 mila e note di credito da ricevere per € 27 mila.

Diversamente dal passato il debito relativo al compenso dei sindaci è ora classificato negli altri debiti e pertanto la relativa voce è riportata nella tabella del successivo punto 14).

I debiti in oggetto sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

11) debiti verso imprese controllanti

La voce ammonta a € 10.632 mila e ha registrato un incremento di € 539 mila rispetto al precedente esercizio.

Tale voce include la quota di conto corrente di corrispondenza nei confronti della società controllante I Grandi Viaggi S.p.A., pari a € 252 mila, generata dalla normale dinamica dei rapporti commerciali con la capogruppo. Inoltre si evidenziano fatture da ricevere da I Grandi Viaggi S.p.A. per € 380 mila, derivanti principalmente dagli interessi passivi del conto corrente di corrispondenza generati da un tasso d'interesse pari a Euribor 3 mesi + 0,75%. Tali debiti sono esigibili entro l'esercizio successivo.

La voce include inoltre la quota di conto corrente di corrispondenza nei confronti della società controllante I Grandi Viaggi S.p.A. generata da una linea di credito concessa dalla capogruppo a favore della Società per complessivi € 10.000 mila. Tali debiti sono esigibili oltre l'esercizio successivo.

11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce ammonta a € 459 mila e riguarda integralmente il debito verso la IGV Club S.r.l. in virtù del contratto di domiciliazione sottoscritto tra le parti in data 1° Aprile 2017.

I debiti in oggetto sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

12) debiti tributari

La voce è pari ad € 362 mila e si è decrementata di € 162 mila rispetto al precedente esercizio.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	31/10/2023	31/10/2022
Debiti per ritenute	23	111
Debito per IMU - IMIS	223	255
Debito per TARI	90	135
Debito IRAP	-	0
Altri debiti tributari	26	24
Totale	362	525

Al 31 ottobre 2023 risulta stanziata a debito la quota di IMU e Tari di competenza del 2023 per tutte le strutture di proprietà per cui non è ancora stato pagato il saldo.

Si segnala inoltre che il decremento della voce Debiti per ritenute è dovuto al fatto che nel mese di Ottobre 2022 la Società ha liquidato i compensi degli amministratori e il versamento delle relative ritenute è avvenuto a Novembre 2022.

I debiti di cui sopra sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

La voce ammonta ad € 87 mila e presenta un incremento di € 22 mila rispetto al precedente esercizio.

Si tratta di debiti verso istituti di previdenza diversi a fronte di competenze maturate nel corso dell'esercizio sociale ed esigibili entro l'esercizio successivo.

I debiti di cui sopra sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo

14) altri debiti

La voce ammonta ad € 434 mila e presenta un incremento di € 16 mila rispetto al precedente esercizio.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	31/10/2023	31/10/2022
Debiti verso dipendenti per retribuzioni maturate e non corrisposte da liquidare	52	49
Debiti verso Dipendenti per ratei 13^ e 14^	55	47
Debiti verso Dipendenti per ferie non godute	248	199
Debiti vari dipendenti	1	1
Debito verso Comune Isola C.R.	0	56
Debiti per emolumenti a sindaci	62	
Debiti diversi	16	66
Totale	434	418

I debiti di cui sopra sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo.

RIPARTIZIONE PER AREA GEOGRAFICA DEI DEBITI

In termini di ripartizione per area geografica dei debiti, si segnala che sono integralmente riferiti a soggetti nazionali.

DEBITI CON DURATA RESIDUA SUPERIORE AI CINQUE ANNI

Al 31 ottobre 2023 non sono presenti debiti aventi durata residua superiore ai cinque anni.

E) RATEI E RISCONTI

La voce ammonta ad € 2.958 mila e si riferisce principalmente ai contributi ottenuti ai sensi della L. 488/92 per il villaggio "Le Castella" e della L. 388/00 per la costruzione della struttura turistica "Santaclara".

I contributi in conto capitale sono contabilizzati nei risconti passivi e accreditati a conto economico nella voce "A5 – Altri ricavi e proventi" in base alla vita utile dei cespiti a cui si riferiscono.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	31/10/2023	31/10/2022
Rateo su interessi di finanziamento e mutuo	2	3
Ratei diversi	34	50
Risconto credito d'imposta L. 388/00	1.923	2.049
Risconto su contributo Lg. 488/92 Le Castella	871	925
Risconti su contributi c/capitale POP	10	11
Risconti diversi	117	60
Totale	2.958	3.097

Si segnala che i ratei e risconti entro l'esercizio ammontano a € 333 mila, mentre quelli oltre l'esercizio successivo ammontano a € 2.625 mila.

Sono presenti ratei e risconti passivi con durata residua superiore a 5 anni per un importo complessivo pari a € 1.852 mila.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

I commenti relativi alle variazioni intervenute vengono qui di seguito presentati in migliaia di Euro.

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) ricavi delle vendite e delle prestazioni

La voce ammonta ad € 25.741 mila e ha realizzato un incremento di € 1.519 mila rispetto al precedente esercizio.

I ricavi per vendite e prestazioni sono ripartiti come segue per categoria di attività:

	Esercizio 2022/2023	Esercizio 2021/2022	Differenza
Ricavi soggiorno individuali e gruppi	23.746	22.290	1.456
Ricavi ristorante, cantina e bar	1.501	1.324	178
Ricavi vendite boutique	18	36	(18)
Ricavi escursioni e transfer	326	283	43
Altre prestazioni	150	289	(140)
TOTALE	25.741	24.222	1.519

L'incremento del fatturato è da attribuirsi alla completa ripresa del business; si segnala, infatti, che tutte le strutture gestite direttamente dalla Società hanno raggiunto una discreta occupazione, in crescita rispetto agli ultimi tre esercizi precedenti; il livello di occupazione è tornato ai livelli pre-Covid19.

In termini di ripartizione per area geografica dei ricavi, si segnala che sono stati integralmente realizzati in Italia.

5) altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio

La voce ammonta a € 1.856 mila, di cui € 373 mila per contributi in conto esercizio. I ricavi dei contributi in conto esercizio hanno subito un incremento di € 196 mila ed includono il c.d. "Bonus maggiori costi energia" art. 4, comma 6 del decreto-legge n. 34/2023 convertito con Legge n.56/2023 per € 193 mila.

Tale voce include, tra gli altri, i proventi derivanti dall'affitto del ramo d'azienda "Hotel Relais Des Alpes" e dell'"Hotel Monboso".

Si ricorda che in data 8 aprile 2022 la Società ha sottoscritto un contratto di locazione con la società Italy Hotels e Resort S.r.l., relativo all'affitto del ramo d'azienda inerente alla struttura turistico alberghiera l'Hotel Relais Des Alpes

di Madonna di Campiglio per la stagione estiva, rinnovabile per sei anni e in pari data ha sottoscritto anche un contratto di locazione di ramo d'azienda per la struttura ricettiva "Hotel Monboso" situata a Gressoney La Trinité (AO) per l'intero anno rinnovabile per sei anni.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La voce ammonta a € 5.398 mila e ha realizzato un incremento di € 160 mila rispetto al precedente esercizio, principalmente per effetto del maggior numero di presenze presso le strutture di proprietà.

Tale variazione risulta in linea con l'incremento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni.

7) per servizi

Al 31 Ottobre 2023 la voce ammonta ad € 12.449 mila ed evidenzia un decremento di € 1.107 mila rispetto al precedente esercizio.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	Esercizio 2022/2023	Esercizio 2021/2022	Differenza
Prestaz. professionali e consulenze	1.368	1.386	(18)
Prestaz. professionali alberghiere	1.883	1.780	103
Servizi animazione	787	756	31
Spese per utenze	1.403	2.331	(928)
Assicurazioni	141	145	(4)
Spese per manutenzioni	1.632	1.627	6
Spese trasferte	55	43	12
Trasporti	404	367	37
Servizi ecologici e sanitari	223	227	(4)
Commissioni infragruppo	4.527	4.865	(339)
Altre spese generali	25	28	(3)
Totale	12.449	13.556	(1.107)

La diminuzione dei costi si riferisce principalmente alla riduzione dei costi per le utenze, in particolare ai costi energetici. Si ricorda che, lo scorso esercizio è stato caratterizzato dal forte aumento dei prezzi dell'energia elettrica legati al conflitto Russo-Ucraino iniziato il 24 febbraio 2022. Questi aumenti avevano avuto il loro picco proprio durante la stagione estiva 2022 dove la Società ha i maggiori consumi; per la stagione estiva 2023 la Società

ha ritenuto opportuno esercitare l'opzione di fixing che le ha permesso di fissare il pezzo dell'energia per il periodo 01/06/2023-31/08/2023.

8) per godimento di beni di terzi

La voce ammonta ad € 526 mila e ha registrato un incremento di € 103 mila rispetto al precedente esercizio per effetto dei maggiori costi per noleggi e affitti correlati al business caratteristico.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	Esercizio 2022/2023	Esercizio 2021/2022	Differenza
Affitto terreni e locali attigui al Villaggio	245	175	70
Noleggio attrezzature	281	248	33
Totale	526	423	103

9) per il personale

La voce ammonta ad € 5.824 mila e ha subito un incremento di € 422 mila rispetto al precedente esercizio.

I maggiori costi per il personale sono principalmente imputabili al maggior numero di dipendenti in forza durante l'esercizio, in linea con il miglior andamento del business e l'incremento delle presenze.

10) ammortamenti e svalutazioni

La voce ammonta ad € 3.706 mila e presenta un incremento di € 90 mila rispetto al precedente esercizio.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	Esercizio 2022/2023	Esercizio 2021/2022	Differenza
Amm.to immobilizzaz. Immateriali	6	6	(0)
Amm.to immobilizzaz. Materiali	3.697	3.599	98
Svalutazione crediti commerciali	3	11	(8)
Totale	3.706	3.616	90

Per ulteriori dettagli circa l'accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti si rimanda al paragrafo "Crediti verso clienti".

11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La variazione di rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci presenta un effetto di minor costo per € 30 mila (lo scorso esercizio l'effetto a costo era pari a € 5 mila).

12) accantonamento per rischi

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati accantonamenti al fondo rischi. Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo "Fondi rischi e oneri".

14) oneri diversi di gestione

La voce ammonta a € 1.718 mila e ha registrato un decremento di € 34 mila rispetto al precedente esercizio.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	Esercizio 2022/2023	Esercizio 2021/2022	Differenza
Imposta di Registro	10	5	5
IMU - I.M.IS	669	667	2
TARI	235	299	(64)
Imposta di soggiorno	476	454	21
Imposte e tasse diverse	18	12	6
Diritti SIAE	90	77	13
Abbonam./Canoni TV	114	116	(2)
Altre spese	106	121	(16)
Totale	1.718	1.752	(34)

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

16) altri proventi finanziari

La voce ammonta a € 95 mila e presenta un incremento di € 58 mila rispetto l'esercizio precedente. La voce è costituita principalmente dagli interessi attivi maturati sul finanziamento erogato alla controllata IGV Resort S.r.l. per € 92 mila.

Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo "Crediti verso imprese controllate".

17) interessi ed altri oneri finanziari con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate, collegate e controllanti

La voce ammonta ad € 617 mila e presenta un incremento di € 375 mila.

La composizione della voce al 31 ottobre 2023 è la seguente:

	2022/2023	2021/2022	Differenza
Interessi passivi su mutui bancari	27	35	(7)
Interessi pass. su c/c di corrispondenza IGV	562	193	369
Oneri finanziari diversi	27	14	13
Totale	617	242	375

La variazione è dovuta principalmente all'incremento degli interessi passivi sul conto di corrispondenza verso la controllante IGV S.p.A., conseguenza della maggiore esposizione nel corso dell'esercizio.

Si segnala infatti che la voce "Debiti verso imprese controllanti", che ammonta complessivamente a € 10.532 mila, include la quota di conto corrente di corrispondenza passiva nei confronti della società controllante I Grandi Viaggi S.p.A., pari a € 10.000 mila; tale importo risulta invariato rispetto all'esercizio chiuso al 31 ottobre 2022.

Il mutuo bancario sopra indicato ha le seguenti principali caratteristiche:

Istituto di credito erogante	Durata e scadenza ultima rata	Tasso	Garanzia	Breve periodo (entro 1 anno)	Medio periodo (2-5 anni)	Lungo periodo (oltre 5 anni)	Rimborsi nel periodo	Debito residuo
Unicredit S.p.A.	6 anni 30/09/2026	1%	90% Mediocredito	698	1.420	-	691	2.118
Totale				698	1.420	-	691	2.118

17-bis) utili e perdite su cambi

La voce ammonta ad € 322 mila e include perdite su cambi non realizzati, dalla conversione di attività in valuta non ancora regolate alla data di chiusura dell'esercizio.

L'adeguamento delle poste in valuta esistenti al 31 ottobre 2023 ha determinato una differenza da valutazione negativa di € 322.034.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

La voce ammonta a € 9 mila e si riferisce integralmente alla svalutazione del valore della partecipazione nella società IGV Club S.r.l., come precedentemente riportato nel paragrafo "Partecipazioni".

22) imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte correnti dell'esercizio ammontano a € 40 mila per IRAP di competenza del periodo. Si evidenzia che l'IRES di competenza dell'esercizio è risultato pari a zero.

Le imposte differite ammontano a un effetto ricavo pari a € 144 mila (€ 310 mila nel precedente esercizio); sono generate dalle variazioni, intervenute nel corso del periodo, delle differenze temporanee tra valore attribuito ad attività e/o passività secondo criteri civilistici, rispetto a quelli fiscali.

I proventi da consolidato fiscale accolgono il provento derivante dalla cessione delle perdite fiscali correnti a IGV SPA per il consolidato fiscale nazionale per € 699 mila (€ 366 mila nel precedente esercizio).

Si segnala infine che l'ammontare delle perdite fiscali conferite alla Capogruppo negli anni precedenti è pari ad € 11.711 mila.

Nel corso dell'ultimo triennio, la consolidante I Grandi Viaggi S.p.A. ha riconosciuto alla Società proventi da consolidato fiscale per complessivi € 1.066 mila.

Per ulteriori dettagli si faccia riferimento all'allegato prospetto di riconciliazione tra aliquota d'imposta ordinaria ed effettiva.

ALTRE INFORMAZIONI

Impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2427, comma 9 del Codice Civile, si evidenziano i seguenti impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Fidejussioni e garanzie reali

La Società ha in essere fidejussioni bancarie per complessivi € 831 mila, di cui rilasciate a favore dell'Amministrazione finanziaria derivanti dall'eccedenza di crediti IVA per € 775 mila, a favore della Capitaneria di Porto di Ispica per € 40 mila e a favore del comune di Castiadas per € 16 mila.

Impegni

La Società non risulta avere ulteriori impegni rispetto a quelli risultanti dal bilancio.

Passività potenziali

La Società non ha assunto significative passività potenziali che non siano state rilevate in bilancio.

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

La disciplina in oggetto ha introdotto l'obbligo di indicare nella nota integrativa al bilancio di esercizio l'eventuale percezione da parte delle imprese di "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici" erogati da amministrazioni e società pubbliche.

Facendo riferimento alle indicazioni di prassi (Circolare Assonime n. 5 del 22 febbraio 2019), si precisa che, ai fini degli obblighi informativi in oggetto, non rilevano eventuali corrispettivi derivanti da transazioni commerciali dell'impresa (servizi e forniture), così come le misure generali fruibili da tutte le imprese e che rientrano nel sistema generale del sistema definito dalla stato (ad esempio agevolazioni fiscali destinati alla generalità dei contribuenti, aiuti di stato rivolti a specifici settori industriali).

Con riferimento alla Società, seppur per quanto sopra non sembrerebbe beneficiare di vantaggi economici soggetti ad obbligo di comunicazione, si forniscono di seguito le seguenti informazioni. Si segnala che in esercizi precedenti, la Società ha ricevuto ai sensi della L. 488/92 contributi in conto capitale accordati ai fini della riqualificazione del villaggio "Le Castella" e L.388/00 contributi in conto capitale per la costruzione della struttura turistica "Santaclara". Tali contributi sono stati integralmente incassati in esercizi precedenti. Nel bilancio chiuso al 31 ottobre 2023 sono presenti unicamente i relativi risconti passivi; per ulteriori dettagli si faccia riferimento alla sezione "Ratei e risconti passivi".

Nel corso dell'esercizio, la Società ha beneficiato dei seguenti crediti di imposta: il c.d. "Bonus energia" per € 193 mila.

Nel corso dell'esercizio 2023, la Società ha presentato domanda per ottenere un contributo dalla Regione Sicilia (c.d. "Bonus Energia Sicilia - Aiuti alle imprese per i maggiori costi legati alla crisi energetica") per compensare l'aumento dei costi di elettricità sostenuti nel 2022. In data 14/12/2023, nell'ambito dell'attuazione dell'Avviso Pubblico con DDG n. 2889 del 14/02/2023, la Regione Sicilia ha approvato l'elenco delle istanze ammesse e impegnato i fondi da liquidare in favore dei beneficiari, tra cui IGV Hotels S.p.A.; in data 22 Dicembre 2023 la Società ha incassato un importo pari a 200.000 Euro. Il contributo ricevuto deve essere rilevato in bilancio per competenza e tale certezza si verifica quando l'ente erogatore ha emesso la delibera di approvazione del mandato di pagamento; pertanto, alla luce di quanto appena esplicitato, tale contributo verrà contabilizzato nel bilancio che si chiuderà al 31 ottobre 2024.

Infine, nel corso dell'esercizio 2020 la Società ha presentato domanda alla Regione Sardegna per il bando "Destinazione Sardegna Lavoro 2020" al fine di ottenere la concessione di aiuti finalizzati al sostegno dell'occupazione nella filiera turistica per l'annualità 2020. Alla data di chiusura dell'esercizio 2023 tali aiuti (under 35 per € 150 mila e over 35 per € 210 mila) non sono ancora stati erogati, ed erano ancora in corso le verifiche da parte dell'ente erogatore sulla documentazione di supporto fornita dalla Società.

Nel corso dell'esercizio 2022 la Società ha presentato altresì domanda (per € 434 mila) alla Regione Sardegna per il bando "Fondo Resisto"; la Regione sta ancora completando, a tranches, la lista dei beneficiari ammessi al fondo.

Pertanto, non essendo maturata entro il 31 ottobre 2023 la certezza del diritto a percepire tali contributi, secondo quanto indicato dall'OIC 12, non sono stati rilevati effetti economici nell'esercizio.

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

Alla data del 31 ottobre 2023 i dipendenti della Società sono i seguenti:

31/10/2023	
Dirigenti	-
Impiegati	10
Operai	8
TOTALE	18

Si segnala alla data di chiusura dell'esercizio i dipendenti a tempo indeterminato sono pari a 16 unità, di cui 9 impiegati e 7 operai.

Il numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio è il seguente:

Esercizio 2022/2023	
Dirigenti	-
Impiegati	23
Operai	125
TOTALE	148

La Società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in essere contratti derivati, né detiene altri strumenti finanziari.

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI (in migliaia di Euro)

Grado di correlazione	31/10/2023				Esercizio 2022/2023			
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Costi		Ricavi	
					Servizi	Altro	Servizi	Altro
<i>Società controllanti</i>								
I Grandi Viaggi S.p.A.	-	380			4.473	43	20.077	498
<i>Società controllate</i>								
IGV Resort S.r.l.	223	-						
Sampieri S.r.l.	228	-			10		110	
<i>Società sottoposte a controllo da parte dell'azionista di maggioranza</i>								
IGV Club S.r.l.	-	-			55			
TOTALE	451	380	-	-	4.538	43	20.187	498

RAPPORTI FINANZIARI (in migliaia di Euro)

Grado di correlazione	31/10/2023				Esercizio 2022/2023	
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
<i>Società controllanti</i>						
I Grandi Viaggi S.p.A.	1.157	10.252			562	
<i>Società controllate</i>						
IGV Resort S.r.l.	2.500	-				92
Blue Bay Village Ltd	4.714	-				
Vacanze Seychelles Ltd	873	-				
Vacanze Zanzibar Ltd.	4.955	-				
<i>Società sottoposte a controllo da parte dell'azionista di maggioranza</i>						
IGV Club S.r.l.	-	459				
TOTALE	14.199	10.711	-	-	562	92

Di seguito l'indicazione della natura dei rapporti economici intercorsi con parti correlate:

Società emittente	Natura del rapporto	Società ricevente	Ricavi	Costi
IGV Hotels S.p.A.	vendita soggiorni	I Grandi Viaggi S.p.A.	20.077	
	vendita di altri prodotti alberghieri	I Grandi Viaggi S.p.A.	498	
	commissioni	I Grandi Viaggi S.p.A.		4.473
	assistenza amministrativa	I Grandi Viaggi S.p.A.		30
	biglietteria aerea	I Grandi Viaggi S.p.A.		1
	spese telefoniche	I Grandi Viaggi S.p.A.		5
	altri costi per servizi	I Grandi Viaggi S.p.A.		7
	contratto di domiciliazione	IGV Club S.r.l.		48
	distacco personale dipendente	IGV Club S.r.l.		5
	altri costi per servizi	IGV Club S.r.l.		2
	distacco personale dipendente	Sampieri S.r.l.	110	10
	interessi su c/c di corrispondenza	I Grandi Viaggi S.p.A.		562
	interessi su finanziamento	IGV Resort S.r.l.	92	
TOTALE			20.777	5.143

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.

Di seguito si evidenzia l'incidenza e l'effetto delle attività e delle operazioni o posizioni poste in essere dalla Società con la società che esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette:

Posizioni in essere al 31 ottobre	31.10.2023			31.10.2022		
	Totale	Società che esercita dir. e coord. ed altre correlate	Incidenza %	Totale	Società che esercita dir. e coord. ed altre correlate	Incidenza %

Crediti commerciali, finanziari e altri crediti	15.634	14.650	94%	16.939	16.157	95%
Debiti commerciali, finanziari ed altri debiti	18.998	11.091	58%	20.083	10.492	52%

	2023			2022		
	Totale	Società che esercita dir. e coord. ed altre correlate	Incidenza %	Totale	Società che esercita dir. e coord. ed altre correlate	Incidenza %

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.741	20.685	80%	24.222	20.260	84%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merce	5.398	-	0%	5.237	-	0%
Costi per servizi	12.449	4.581	37%	13.556	4.959	37%
Proventi finanziari e utili su cambi	95	92	97%	1.060	38	4%
Interessi ed oneri finanziari e perdite su cambi	939	562	60%	242	193	80%

Si noti che tutti i rapporti con parti correlate risultano essere concluse a normali valori di mercato.

INFORMATIVA SUL FAIR VALUE DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Si precisa che al 31 ottobre 2023 non sono iscritte in bilancio immobilizzazioni finanziarie diverse dalle partecipazioni e dai crediti verso imprese controllate ad un valore superiore al "fair value" delle stesse.

COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI ED AI SINDACI

Gli amministratori della Società hanno percepito emolumenti e compensi per € 350 mila come definito dal verbale dell'Assemblea dei Soci del 16 febbraio 2022. I sindaci hanno maturato dalla Società compensi per complessivi € 45 mila.

Si segnala inoltre che la Società non ha concesso anticipazioni e crediti ad amministratori e sindaci.

COMPENSI SPETTANTI ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE

I compensi complessivamente maturati dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. nel corso dell'esercizio sono stati pari a € 40 mila.

ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Non vi sono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, che possano influenzare in modo significativo la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter Codice Civile.

NOME E SEDE LEGALE DELL'IMPRESA CHE REDIGE IL BILANCIO CONSOLIDATO

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-quinquies e sexies Codice Civile, si precisa che la società I Grandi Viaggi S.p.A. con sede legale in via della Moscova 36, Milano provvede a redigere il Bilancio Consolidato del Gruppo di cui la Società fa parte in quanto controllata e che lo stesso risulta essere disponibile presso la sede della Società.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Con riferimento alle informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-quater Codice Civile, si segnala che i villaggi della Società, con l'eccezione dell'Hotel Relais Des Alpes, operano nel

periodo fra maggio e ottobre, per cui dopo la chiusura dell'esercizio si sono svolte importanti interventi di manutenzione sulle stazioni.

L'apertura dell'Hotel Relais Des Alpes è prevista per il 28 dicembre 2023, mentre l'Hotel Montivo è dato in gestione all'istituzione.

Si evidenzia inoltre che i villaggi in capo alle condottorie interne Viceroy Zambiar (Ad, Viceroy Seydellles Ltd e Three Day Village in Katya (adesso operativi), anche con difficile situazione.

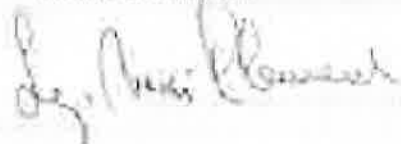
Infine, come già anticipato, in data 27 Dicembre 2021 la Società ha incassato un importo pari a 200.000 Euro per il cui "Bonus Energia Sicilia". Il contributo ricevuto verrà contabilizzato nel bilancio che si chiuderà al 31 ottobre 2024.

PROPOSTA ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN RIGUARDO ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

In ordine al risultato d'esercizio, si propone di coprire la perdita pari a Euro 2.042.432 con il parziale utilizzo della riserva di rivalutazione.

Milano, 14 gennaio 2024

**IL DIRETTORE
LUIGI CLEMENTI**



**PROSPETTO DI RILEVAZIONE IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE
ED EFFETTI CONSEGUENTI (MIGLIAIA DI EURO):**

	Ammontare differenze temporanee 2023	Aliquota applicata IRES	Effetto Fiscale IRES + eventuale IRAP	Ammontare differenze temporanee 2022	Aliquota applicata IRES	Effetto Fiscale IRES + eventuale IRAP
<u>Imposte anticipate:</u>						
Svalutazioni di crediti	227	24%	55	226	24%	54
Ammortamenti anticipati	140	24%	34	147	24%	35
Fondi Rischi e oneri deducibile	360	24% +3,9%	101	361	24% +3,9%	101
Altre differenze temporanee	847	24%	203	564	24%	135
Totale	1.575		392	1.298		325
<u>Imposte differite:</u>						
Utili su cambi non realizzati	453	24%	109	775	24%	186
Totale	453		109	775		186
	1.122		283	523		139

**PROSPETTO DI RICONCiliaZIONE TRA ALIQUOTA D'IMPOSTA
ORDINARIA ED ALIQUOTA EFFETTIVA
(MIGLIAIA DI EURO):**

Migliaia di Euro

	31 ottobre 2023	Effetto fiscale
Risultato prima delle imposte	(2.847)	
Onere fiscale teorico (24%)		(683)
Variazioni in aumento permanenti	825	198
Variazioni in diminuzione permanenti	(1.098)	(263)
Variazioni in aumento temporanee	691	166
Variazioni in diminuzione temporanee	(128)	(31)
ACE trasferita	(230)	(55)
Interessi passivi non deducibili	(66)	(16)
Base imponibile	(2.853)	
Provento da consolidato di competenza		(685)
Provento da consolidato anno precedente		(14)
Provento da consolidato		(699)
Onere fiscale effettivo		25%

**PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO
NEGLI ESERCIZI CHIUSI IL 31/10/2023 E 31/10/2022
(MIGLIAIA DI EURO)**

	Capital e Sociale	Riserv a Sovr. Azioni	Riserv a Legale	Riserv e Statut.	Riserva di Rivalutazion e	Altre Riserv e	Riserva per operazion i di copertura dei flussi finanziari attesi	Utile (Perdite) a nuovo	Risultato d'esercizi o	TOTAL E
Saldo al 31/10/2021	42.000	-	43	-	88.128	426	0	(7.149)	142	123.589
Assemblea Ordinaria del 16/02/2022 con destinazion e del risultato d'esercizio			7			27		108	(142)	-
Risultato d'esercizio									(3.048)	(3.048)
Saldo al 31/10/2022	42.000	-	50	-	88.128	453	0	(7.041)	(3.048)	120.541
Assemblea Ordinaria del 21/02/2023 con destinazion e del risultato d'esercizio					(3.048)				3.048	-
Risultato d'esercizio									(2.043)	(2.043)
Saldo al 31/10/2023	42.000	-	50	-	85.080	453	0	(7.041)	(2.043)	118.497

**PROSPETTO DI ANALISI DELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO
(MIGLIAIA DI EURO)**

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzi precedenti tre esercizi	
				Per coperture a perdite	Per altre ragioni
<i>Riserve di Capitale:</i>					
Riserva sovrapprezzo azioni	-	A - B	-	-	-
<i>Riserve di Utile:</i>					
Riserva rivalutazione Art 6bis	85.080	A - B - C	85.080	(3.048)	-
Riserva Legale	50	B	50	-	-
Riserva Statutaria	-	A - B	-	-	-
Riserva Avanzo di Fusione	-	A - B - C	-	-	-
Riserva Utili su cambi	452	A - B	452	(17)	-
Riserva Arrotondamento	-		-	-	-
<i>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi:</i>					
	-				
<i>Utili (Perdite) portati a nuovo:</i>	(7.041)	A - B - C	-	(2.801)	
TOTALE			85.582		
Quota non distribuibile			7.543		
Residua quota distribuibile			78.039	(*)	

(*) Tenuto conto del valore di:

- perdite portate a nuovo;
- riserva negativa per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi;
- utili su cambi non realizzati
- riserva legale
- perdita di esercizio.

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.

**PROSPETTO DI MOVIMENTAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI
(MIGLIAIA DI EURO)**

Società controllate	Situazione finale		Movimentazioni			Situazione finale
	Saldo al 31 ottobre 2022	Fusione	Acquisizioni - Cessioni	Rivalutazioni - Svalutazioni		Saldo al 31 ottobre 2023
IGV Resort S.r.l.	5.901	-	-	-		5.901
Blu Bay Village Ltd	1	-	-	-		1
Vacanze Seychelles Ltd	2.391	-	-	-		2.391
Vacanze Zanzibar Ltd	1	-	-	-		1
TOTALE	8.293	-	-	-		8.293

Altre imprese	Situazione finale		Movimentazioni			Situazione finale
	Saldo al 31 ottobre 2022	Fusione	Acquisizioni - Cessioni	Rivalutazioni - Svalutazioni		Saldo al 31 ottobre 2023
IGV Club S.r.l.	9	-	0	(9)		-
TOTALE	9	-	-	(9)		-

**PROSPETTO DEI RAPPORTI ECONOMICI INTERCORSI CON LE SOCIETÀ DEL
GRUPPO (MIGLIAIA DI EURO)**

Unità Operativa	Natura del rapporto	Società ricevente/emittente	Ricavi	Costi
Sede	Servizi Amministrativi	I Grandi Viaggi S.p.A.		30
	Servizi Amministrativi	IGV Club S.r.l.		48
	Riaddebito biglietti aerea	I Grandi Viaggi S.p.A.		1
	Riaddebito spese telefoniche	I Grandi Viaggi S.p.A.		5
	Interessi su c/c corrisp.	I Grandi Viaggi S.p.A.		562
	Interessi su finanziam.	IGV Resort S.r.l.	92	
TOTALE			92	646

Unità Operativa	Natura del rapporto	Società ricevente/emittente	Ricavi	Costi
Villaggio	Vendita soggiorni	I Grandi Viaggi S.p.A.	7.564	
Santagiusta	Vendita di altri prodotti alberghieri	I Grandi Viaggi S.p.A.	321	
	Commissioni	I Grandi Viaggi S.p.A.		1.778
TOTALE			7.885	1.778

Unità Operativa	Natura del rapporto	Società ricevente/emittente	Ricavi	Costi
Villaggio	Vendita soggiorni	I Grandi Viaggi S.p.A.	3.903	
Santaclara	Vendita di altri prodotti alberghieri	I Grandi Viaggi S.p.A.	45	
	Commissioni	I Grandi Viaggi S.p.A.		689
	Distacco dipendente	Sampieri S.r.l.	110	
	Distacco dipendente	IGV Club		
TOTALE			4.058	689

Unità Operativa	Natura del rapporto	Società ricevente/emittente	Ricavi	Costi
Villaggio	Vendita soggiorni	I Grandi Viaggi S.p.A.	2.297	
Le Castella	Vendita di altri prodotti alberghieri	I Grandi Viaggi S.p.A.	27	
	Altri costi per servizi	I Grandi Viaggi S.p.A.		7
	Commissioni	I Grandi Viaggi S.p.A.		501
TOTALE			2.324	508

Unità Operativa	Natura del rapporto	Società ricevente/emittente	Ricavi	Costi
Villaggio	Vendita soggiorni	I Grandi Viaggi S.p.A.	5.239	
Marispica	Vendita di altri prodotti alberghieri	I Grandi Viaggi S.p.A.	79	
	Commissioni	I Grandi Viaggi S.p.A.		1.405
	Distacco dipendente	IGV Club		5
TOTALE			5.318	1.410

Unità Operativa	Natura del rapporto	Società ricevente/emittente	Ricavi	Costi
Hotel	Vendita soggiorni	I Grandi Viaggi S.p.A.	1.074	
Relais des Alpes	Vendita di altri prodotti alberghieri	I Grandi Viaggi S.p.A.	26	
	Distacco dipendente	Sampieri S.r.l.		10
	Commissioni	I Grandi Viaggi S.p.A.		99
TOTALE			1.100	109