

COMUNICATO STAMPA

CALEIDO GROUP: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO 2019

- Ricavi pari a Euro 9,1 milioni (+3,8% rispetto a Euro 8,8milioni nel 2018)
- EBITDA pari a Euro - 0,008milioni (Euro -0,24 milioni nel 2018)
- EBIT pari a Euro -0,25milioni (Euro -0,48 milioni nel 2018)
- Utile Netto pari a Euro -0,37 milioni (Euro -0,43 milioni nel 2018)
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 0,46milioni (Euro 0,81 milioni nel 2018)

Milano, 27 maggio 2020

Il Consiglio di Amministrazione di Caleido Group (CLG:IM), società quotata su AIM Italia attiva nel settore turismo con specializzazione nell'offerta di soluzioni di viaggio su misura, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019.

Principali risultati al 31 dicembre 2019

I **Ricavi delle vendite** sono pari a Euro 9,1 milioni, in crescita del+3,8% rispetto a Euro 8,8 milioni nel 2018. Per quanto riguarda le principali linee di business, la linea **Travelab** (preventivazione e prenotazione dei singoli servizi B2B attraverso la piattaforma web), registra ricavi pari a Euro 1,8 milioni, in crescita del 20% rispetto ad Euro 1,5 milioni nel 2018. Questi risultati sono frutto della decisione della Società di proseguire nel percorso di informatizzazione e costante rinnovamento della piattaforma tecnologica e di una politica commerciale incisiva, accompagnata ad un deciso ampliamento della gamma di servizi disponibili e ad una più ampia offerta di destinazioni. La linea produttiva **Caleidoscopio** (viaggio su misura tradizionale lungo raggio e di alta gamma), registra una sostanziale tenuta dei ricavi (Euro 6,5milioni) valori contro Euro 6,4 milioni del 2018. La linea di business **Dreambox** (commercializzazione dei "cofanetti esperienziali") registra ricavi pari a Euro 0,08 milioni (Euro 0,1milioni nel 2018). La linea di prodotto incoming **Scenario** fa registrare la migliore performance con una crescita del 50% con ricavi per Euro 0,60 milioni (Euro 0,4 milioni nel 2018). Lieve calo infine per il prodotto **Partenze Speciali** che registra ricavi per Euro 0,04 milioni (Euro 0,05 milioni nel 2018).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro -0,008 milioni; la variazione rispetto all'esercizio precedente (Euro -0,24 milioni nel 2018) è attribuibile ad una maggiore marginalità industriale e ad una riduzione dei costi per servizi e degli altri oneri di gestione e ad una crescita dei fatturati delle linee Scenario e Travelab. L'EBITDA Margin è pari a -0,1% rispetto a -2,8% dell'esercizio precedente.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)**, pari a Euro -0,25 milioni (Euro -0,48 milioni nel 2018), risente in larga parte degli ammortamenti pari a Euro -0,24 milioni (in linea con il 2018) che includono principalmente la quota di ammortamento dell'esercizio dei marchi.

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro -0,37milioni, rispetto a Euro -0,56 milioni nel 2018, dopo oneri finanziari per Euro 0,12 milioni (Euro 0,08 milioni nel 2018).

Il **Risultato Netto** dopo imposte è pari a Euro -0,37 milioni rispetto a Euro -0,43 milioni nel 2018.

La Società registra un **Capitale Circolante Netto** pari a ca. Euro 1,61 milioni al 31.12.2019, in lieve decrescita rispetto al 31.12.2018 (pari a circa Euro 1,88 milioni)

COMUNICATO STAMPA

La **Posizione Finanziaria Netta** risulta pari a Euro 0,46milioni (rispetto ad Euro 0,81 milioni al 31.12.2018), la variazione è riconducibile in particolare alla riduzione dei debiti finanziari e al miglioramento della redditività operativa della Società al 31.12.2019.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 2,24 milioni e la variazione rispetto all'esercizio precedente (Euro 2,4 milioni) riflette la perdita civilistica riportata nell'esercizio 2018.

I risultati della Società registrati al 31 dicembre 2019 sono sostanzialmente in linea con il Piano Industriale Triennale 2020-2022 ("**Piano Industriale**"), approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 novembre 2019, in termini di ricavi netti che ammontano a oltre Euro 9,0 milioni. In termini di EBITDA ed EBITDA Margin rispettivamente attesi nell'intorno di Euro 0,05 milioni e dello 0,6%, lo scostamento rispetto a quanto indicato nel Piano Industriale è ascrivibile ad una marginalità industriale inferiore alle attese (13,3% contro 14% attesa) causata dalla mancata realizzazione di alcuni pacchetti di capodanno nell'ambito della linea Partenze Speciali e il relativo blocco spazio per i quali non sono stati raggiunti i numeri sufficienti;

In miglioramento la Posizione Finanziaria Netta attesa per il 2019B nel range di Euro 0,9 milioni ed Euro 0,8 milioni pari a Euro 0,46 milioni al 31.12.2019.

Relativamente alle stime indicate nel Piano Industriale al 2022 non è possibile, in questa situazione di incertezza, sapere se le stesse saranno riconfermate. Si assiste ad alcuni lievi segnali di ripresa, numeri di contagio in diminuzione in una "fase 2" che procede secondo le attese, si legge sulla stampa di categoria che molti aeroporti europei apriranno nel mese di giugno e compagnie di rilievo programmano la nuova operatività. Questi sono segnali positivi ma solo tra qualche mese sarà possibile avere un quadro più preciso delle dinamiche del settore così che il management avrà gli elementi per ridefinire le linee strategiche e rimodulare il Piano Industriale. La Società provvederà a dare tempestiva informativa al mercato di eventuali variazioni.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di ripianare la perdita dell'esercizio pari a Euro 0,37 milioni mediante parziale utilizzo della riserva per soprapprezzo azioni.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

L'emergenza sanitaria scaturita dal diffondersi su scala globale del virus Covid 19, ha impattato l'economia italiana ed il comparto turistico in particolare, provocando uno stop improvviso alle attività produttive e un diffuso stato di incertezza in merito all'immediato futuro. Le restrizioni imposte dai Governi di tutti i Paesi e le nuove, prevedibili, abitudini di consumo, definite ed imposte dal distanziamento sociale e dalla necessità di accettare la convivenza con questo nemico invisibile, avranno un impatto assolutamente negativo sulle attività della Società con prevedibile ridimensionamento di fatturati e marginalità.

Evoluzione prevedibile della gestione

La nuova normalità post-Covid19 imporrà nuovi comportamenti e determinerà la necessità di procedere ad un ripensamento strategico volto a capire e prevedere come intercettare i nuovi flussi turistici e comprendere in che direzione andrà il business della Società.

Conforta, in questo senso, pensare di poter contare su una divisione produttiva come Scenario ormai roduta in termini di meccanismi commerciali e una contrattualistica con le strutture ben avviata. Se come ormai tutte le più accreditate previsioni affermano (testate giornalistiche nazionali, stampa di settore ecc) il turismo nazionale, o di prossimità, sarà il primo a "ripartire" è logico che il management punti tantissimo su questo segmento e stia organizzando la piena operatività della linea di business, che in realtà non si è mai fermata.

Sono già in atto, a seguito di riunioni direzionali, nuove campagne pubblicitarie con le quali si sta comunicando la imminente riapertura degli uffici in occasione del consolidamento della Fase 2 dell'emergenza, nonché un allargamento dei prodotti in catalogo. Un esempio è dato dal prodotto Scenario Borghi, rappresentato dalla promozione di soggiorni in suggestivi comuni d'Italia in molte regioni, tra cui

COMUNICATO STAMPA

Toscana, Abruzzo, Marche e Basilicata. Il rafforzamento del prodotto di Scenario passa anche per l'inserimento a catalogo della linea "Mare Italia" soprattutto per l'estate 2021 grazie al raggiungimento di numerosi accordi strategici con strutture ricettive e hotel, prima non contrattualizzate, operanti sulle zone costiere delle regioni di Puglia, Campania, Sicilia e Lazio.

Non si lavora solo per Scenario: anche nell'ambito del core business della Società, ed in particolare per il prodotto "su misura" lungo raggio, si sta operando a distanza con le agenzie di viaggio nell'ottica di non cancellare nessun viaggio, ma per chiedere a compagnie aeree e fornitori, con riferimento alle pratiche di viaggio che non sono potute partire e non potranno farlo nei prossimi mesi di restrizione, emissione di Travel Voucher. Questi ultimi, incassati o da incassare, rappresenteranno dei titoli o buoni, da sfruttare in occasione del saldo del nuovo viaggio che i clienti programmano nei prossimi 18 mesi. Questo consentirà semplicemente di spostare una porzione di fatturato dall'anno in corso al prossimo anno assicurando una continuità della gestione e mantenendo il rapporto commerciale con clienti e fornitori.

Convocazione di Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea ordinaria per il 25 giugno 2020 alle ore 10 presso la sede della Società, o all'occorrenza in seconda convocazione per il giorno 26 giugno 2020, stessi ora e luogo, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del Bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2019. Destinazione del Risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza, del perdurarsi della stessa e in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.caleido-group.com nei termini previsti dalla normativa vigente.

Il comunicato stampa è disponibile sui siti internet www.caleido-group.com e sul sito www.1info.it

CALEIDO GROUP, con sede a Milano, è attiva nel settore del turismo e specializzata nell'offerta di soluzioni di viaggio su misura per tour operator, agenzie di viaggio e clienti finali. Nasce nel 2014 dal conferimento dei brand Caleidoscopio, Travelab e Dreambox da parte del Gruppo Oltremare, attivo da oltre di 40 anni nel settore del turismo di fascia alta e lungo raggio, con un'offerta di servizi di qualità rivolti ai mercati consumer e business. La società si avvale di una piattaforma tecnologica altamente innovativa e competitiva, oltre che di una struttura organizzativa flessibile e uno staff altamente specializzato. Attraverso i 4 brand Caleido Group si interfaccia con le agenzie di viaggio classiche e online per fornire servizi turistici al cliente finale: CALEIDOSCOPIO è un player di riferimento nel mercato del centro Nord Italia tra i tour operator attivi nel settore dei viaggi su misura; TRAVELAB è un brand di turismo e-commerce fondato nel 2012, rivoluzionario sistema di «web-booking» destinato a semplificare, velocizzare e rendere sempre più efficiente e customizzata la costruzione dei pacchetti turistici da parte delle agenzie di viaggio; DREAMBOX è una linea di innovativi cofanetti regalo esperienziali, multitematici e brandizzati; SCENARIO, neonata linea produttiva, che rappresenta il comparto per il turismo incoming per la promozione e prenotazioni di servizi, itinerari ed escursioni in Italia e si occupa dell'organizzazione di eventi, congressi emanifestazioni



COMUNICATO STAMPA

Per maggiori informazioni:

CALEIDO GROUP

Via Rugabella 8
20122 – Milano
Tel. +39 02 40700787

CRISTIANO UVA - Investor Relator

Via Rugabella 8

20122 Milano

Tel. +39 02 40700787

ir@caleido-group.com

INTEGRAE SIM

Nomad

Via Meravigli 13 – 20123 Milano

Tel. 02 87208720

info@integraesim.it

Di seguito si riportano quindi i prospetti del Conto Economico e dello Stato Patrimoniale riclassificati relativi all'esercizio 2019 raffrontati con i dati 2018. Si riporta inoltre il Rendiconto Finanziario 2019 derivante dai dati contabili.

COMUNICATO STAMPA
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2019
Valori in Euro

CONTO ECONOMICO	31/12/2018	% Vdp	31/12/2019	% Vdp
Ricavi delle vendite e servizi	8.748.838	95,8%	9.083.380	99,5%
Altri ricavi	14.439	0,2%	48.826	0,5%
Valore della Produzione	8.763.277	96,0%	9.132.206	100,0%
Costi Diretti	(7.630.297)	-83,6%	(7.913.961)	-86,7%
Margine Industriale	1.132.980		1.218.245	
<i>Margine industriale %</i>	<i>12,9%</i>		<i>13,3%</i>	
Costi per servizi	(701.054)	-8,0%	(679.601)	-7,4%
Costi per godimento beni di terzi	(54.651)	-0,6%	(51.665)	-0,6%
Altri proventi ed (oneri) diversi di gestione	(149.779)	-1,7%	(35.233)	-0,4%
Valore Aggiunto	227.496		451.746	
<i>Valore aggiunto %</i>	<i>2,6%</i>		<i>4,9%</i>	
Costo del personale	(471.573)	-5,2%	(459.248)	-5,0%
Margine Operativo Lordo	(244.077)		(7.502)	
<i>EBITDA %</i>	<i>-2,8%</i>		<i>-0,1%</i>	
Ammortamenti Materiali	(7.155)	-0,1%	(7.159)	-0,1%
Ammortamenti Immateriali	(225.949)	-2,5%	(228.959)	-2,5%
Accantonamenti e svalutazioni			(1.778)	
Reddito Operativo	(477.181)		(245.398)	
<i>RO %</i>	<i>-5,4%</i>		<i>-2,7%</i>	
Proventi/(oneri) finanziari	(82.712)	-0,9%	(122.827)	-1,3%
Proventi/(oneri) straordinari	0		0	
Utile ante imposte	(559.893)		(368.225)	
<i>Utile ante imposte %</i>	<i>-6,4%</i>		<i>-4,0%</i>	
Imposte	129.384	1,4%	(5.203)	-0,1%
Utile/(perdita) d'esercizio	(430.509)		(373.428)	
<i>Utile/(Perdita) %</i>	<i>-4,9%</i>		<i>-4,1%</i>	

COMUNICATO STAMPA
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 DICEMBRE 2019

<i>Valori in Euro</i>			
STATO PATRIMONIALE		31/12/2018	31/12/2019
Crediti verso soci per versamenti		0	0
Immobilizzazioni Immateriali Nette		1.308.632	1.107.974
Immobilizzazioni Materiali Nette		26.358	28.306
Immobilizzazioni Finanziarie		-	0
Totale Attivo Fisso Netto		1.334.990	1.136.280
Rimanenze		0	0
Crediti commerciali		429.468	661.816
Crediti vs. controllate/collegate		1.530.799	1.194.808
Crediti tributari		101.205	60.249
Imposte anticipate		299.615	294.412
Altri crediti		9.892	28.860
Ratei e risconti attivi		720.138	605.496
Debiti commerciali		(724.271)	(787.787)
Debiti vs. controllate/collegate		(55.923)	(36.063)
Debiti tributari		(22.288)	(33.310)
Debiti previdenziali		(56.251)	(75.245)
Altri debiti		(120.864)	(109.692)
Ratei e risconti passivi		(229.877)	(193.795)
Totale Capitale Circolante Netto		1.881.643	1.609.749
TFR		(40.945)	(41.292)
Fondo rischi diversi			
Totale Fondi		(40.945)	(41.292)
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO		3.175.688	2.704.737
<i>Finanziato da:</i>			
Capitale sociale		1.824.872	2.074.872
Riserve		1.092.464	661.956
Utili (perdite) portati a nuovo		(119.431)	(119.431)
Utile (perdita) d'esercizio		(430.509)	(373.428)
Totale Patrimonio Netto		2.367.396	2.243.969
Debiti finanziari		728.319	530.913
Altre attività finanziarie		250.000	0
(Cassa e disponibilità liquide)		(170.026)	(70.146)
arrotondamento		(1)	1
Totale Posizione Finanziaria Netta		808.292	460.768
TOTALE PFN E MEZZI PROPRI		3.175.688	2.704.737

COMUNICATO STAMPA
RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2019
Valori in Euro

CASH FLOW	31/12/2018	31/12/2019
Flusso Finanziario della Gestione Reddituale		
Reddito Operativo	(477.181)	(245.398)
- Imposte sul reddito	129.384	(5.203)
+ Ammortamenti immobil.ni materiali	7.155	7.159
+ Ammortamenti immobil.ni immateriali	225.949	228.959
+ Accantonamenti / (utilizzi) fondi	(12.407)	347
Flusso MONETARIO	(127.100)	(14.136)
Flusso Finanziario derivante da Investimenti		
+/- Var.ne crediti commerciali lordi	278.296	(232.348)
+/- Var.ne crediti vs controllante/collegate	(421.223)	335.991
+/- Var.ne crediti tributari	(197.608)	40.956
+/- Var.ne Imposte anticipate	(693)	5.203
+/- Var.ne altri crediti	5.203	(18.968)
+/- Var.ne ratei e risconti attivi	(71.970)	114.642
+/- Variazione debiti commerciali	300.468	63.516
+/- Var.ne debiti vs controllante/collegate	(33.365)	(19.860)
+/- Var.ne debiti tributari	(29.326)	11.022
+/- Var.ne debiti previdenziali	8.238	18.994
+/- Var.ne altri debiti	40.684	(11.172)
+/- Var.ne ratei e risconti passivi	(71.157)	(36.082)
Variazioni del CCN	(192.453)	271.894
- Investimenti netti in immobil.ni materiali	(19.457)	(9.107)
- Investimenti netti in immobil.ni immateriali	74.705	(28.301)
Investimenti	55.248	(37.408)
UNLEVERED FREE CASH FLOW	(264.305)	220.350
+/- Var.ne altre attività finanziarie	0	250.000
+/- Proventi / (oneri) finanziari	(82.712)	(122.827)
+/- Arrotondamenti	0	1
CASH FLOW TOTALE	(347.017)	347.524
Posizione Finanziaria Netta iniziale	(461.275)	(808.292)
Variazione di periodo	(347.017)	347.524
Posizione Finanziaria Netta finale	(808.292)	(460.768)