Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: CALEIDO GROUP S.P.A.
Sede: VIA RUGABELLA, 8 MILANO MI
Capitale sociale: 2.074.872,25
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: MI
Partita IVA: 08837210965
Codice fiscale: 08837210965
Numero REA: 2052177
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 791200
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:
Appartenenza a un gruppo: no
Denominazione della società capogruppo:
Paese della capogruppo:
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2019

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2019	31/12/2018
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	32.757	71.201
2) costi di sviluppo	50.557	122.514
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	320	1.060
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	439.659	484.201
5) avviamento	584.681	629.656

	31/12/2019	31/12/2018
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	1.107.974	1.308.632
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
4) altri beni	28.306	26.358
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	28.306	26.358
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	1.136.280	1.334.990
C) Attivo circolante		
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	661.816	429.468
esigibili entro l'esercizio successivo	661.816	429.468
4) verso controllanti	998.035	1.284.057
esigibili entro l'esercizio successivo	998.035	1.284.057
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	196.773	246.742
esigibili entro l'esercizio successivo	96.773	246.742
esigibili oltre l'esercizio successivo	100.000	-
5-bis) crediti tributari	60.249	101.205
esigibili entro l'esercizio successivo	60.249	101.205
5-ter) imposte anticipate	294.412	299.615
5-quater) verso altri	28.860	9.892
esigibili entro l'esercizio successivo	28.860	9.892
<i>Totale crediti</i>	2.240.145	2.370.979
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	61.942	165.834
3) danaro e valori in cassa	8.204	4.192
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	70.146	170.026
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	2.310.291	2.541.005
D) Ratei e risconti	605.496	720.137
<i>Totale attivo</i>	4.052.067	4.596.132
Passivo		
A) Patrimonio netto	2.243.970	2.367.394
I - Capitale	2.074.872	1.824.872
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	655.119	1.085.628
IV - Riserva legale	6.836	6.836
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Varie altre riserve	1	(2)

	31/12/2019	31/12/2018
<i>Totale altre riserve</i>	1	(2)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(119.431)	(119.431)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(373.427)	(430.509)
Totale patrimonio netto	2.243.970	2.367.394
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	41.292	40.945
D) Debiti		
2) obbligazioni convertibili	-	250.000
esigibili entro l'esercizio successivo	-	250.000
4) debiti verso banche	530.913	728.319
esigibili entro l'esercizio successivo	530.913	728.319
7) debiti verso fornitori	787.787	724.271
esigibili entro l'esercizio successivo	787.787	724.271
11) debiti verso controllanti	36.063	55.809
esigibili entro l'esercizio successivo	36.063	55.809
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	114
esigibili entro l'esercizio successivo	-	114
12) debiti tributari	33.310	22.288
esigibili entro l'esercizio successivo	33.310	22.288
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	75.245	56.251
esigibili entro l'esercizio successivo	75.245	56.251
14) altri debiti	109.692	120.864
esigibili entro l'esercizio successivo	109.692	120.864
<i>Totale debiti</i>	<i>1.573.010</i>	<i>1.957.916</i>
E) Ratei e risconti	193.795	229.877
<i>Totale passivo</i>	<i>4.052.067</i>	<i>4.596.132</i>

Conto Economico Ordinario

	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.083.380	8.748.838
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	48.826	14.439

	31/12/2019	31/12/2018
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	48.826	14.439
<i>Totale valore della produzione</i>	9.132.206	8.763.277
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	21.781	7.986
7) per servizi	8.571.780	8.327.715
8) per godimento di beni di terzi	51.665	54.651
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	341.494	357.859
b) oneri sociali	97.968	91.364
c) trattamento di fine rapporto	19.786	18.000
<i>Totale costi per il personale</i>	459.248	467.223
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	228.959	225.949
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.159	7.155
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	1.778	-
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	237.896	233.104
14) oneri diversi di gestione	35.233	149.779
<i>Totale costi della produzione</i>	9.377.603	9.240.458
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(245.397)	(477.181)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	2	8
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	2	8
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	2	8
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	117.791	43.230
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	117.791	43.230
17-bis) utili e perdite su cambi	(5.038)	(39.490)
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(122.827)</i>	<i>(82.712)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	(368.224)	(559.893)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	5.203	5.203
imposte differite e anticipate	-	(134.587)

	31/12/2019	31/12/2018
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	5.203	(129.384)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(373.427)	(430.509)

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2019	Importo al 31/12/2018
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(373.427)	(430.509)
Imposte sul reddito	5.203	(129.384)
Interessi passivi/(attivi)	117.789	43.222
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(250.435)</i>	<i>(516.671)</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	347	(12.407)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	236.118	233.104
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>236.465</i>	<i>220.697</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(13.970)</i>	<i>(295.974)</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(232.348)	278.296
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	63.516	300.468
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	114.642	(71.969)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(36.082)	(71.157)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	362.166	(628.090)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>271.894</i>	<i>(192.452)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>257.924</i>	<i>(488.426)</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(117.789)	(43.222)
(Imposte sul reddito pagate)	(5.203)	129.384
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(122.992)</i>	<i>86.162</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	134.932	(402.264)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(9.107)	(19.457)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(28.301)	74.705
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(37.408)	55.248

	Importo al 31/12/2019	Importo al 31/12/2018
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	250.000	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	250.000	
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	347.524	(347.016)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	165.834	380.692
Danaro e valori in cassa	4.192	2.661
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	170.026	383.353
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	61.942	165.834
Danaro e valori in cassa	8.204	4.192
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	70.146	170.026

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2019.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.2 del codice civile, si precisa che, i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Con riferimento al principio della continuazione dell'attività, nonostante l'impatto considerevole che sta provocando sul settore turistico l'attuale emergenza sanitaria mondiale, si sta operando a distanza con le agenzie di viaggio nell'ottica di non cancellare nessun viaggio. Infatti, seppur i ricavi subiranno un inevitabile contrazione nei mesi centrali del 2020, si lavora in questi mesi per chiedere a compagnie aeree e fornitori, con riferimento alle pratiche di viaggio che non sono potute partire e non potranno farlo, la emissione di specifici Travel Voucher. Questi ultimi, incassati o da incassare, rappresenteranno dei buoni, da sfruttare in occasione del saldo del nuovo viaggio che i clienti programmeranno nei prossimi 12 mesi (si rimanda a questo proposito a quanto disposto dall'art. 88-bis co 3, della Legge 24 del 27/04/2020 che consente all'organizzatore di un pacchetto turistico di emettere in favore del viaggiatore, e in luogo del rimborso materiale, un voucher di importo pari all'acconto versato da utilizzare entro un anno dalla emissione). 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. La ripartenza, prima di tutti gli altri, del turismo di prossimità (Italia per Italia) incentiva il management a riorganizzare e puntare prima di tutto sulla linea produttiva Scenario rafforzando struttura commerciale e offerta di prodotto. I consuntivi al 31/12/2019 confermano l'inversione di tendenza, dovuta *inter alia* alla nuova organizzazione dei processi produttivi attuata tra la fine del 2018 e gli inizi dello scorso anno, con conseguente efficientamento della struttura aziendale la cui piena realizzazione era già in essere. L'avvento dell'emergenza pandemica agli inizi del corrente anno - ed il suo grave impatto sull'economia mondiale in generale e sul settore turistico in particolare - ha evidentemente stravolto quelle previsioni, che andranno necessariamente riformulate in un nuovo Piano Industriale da approntarsi non appena la situazione si sarà stabilizzata e sarà possibile elaborare delle previsioni più attendibili. Per sostenere la società, che da un punto di vista finanziario nel 2020 vedrà ridurre i flussi di cassa, si sta dialogando con i primari istituti di credito per un sostegno alla liquidità in linea con le disposizioni governative diramate per fornire allo scopo le adeguate garanzie.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Non sono altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a rappresentare i saldi dell'esercizio precedente.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

I valori contabili espressi in valuta sono stati iscritti, previa conversione in euro secondo il tasso di cambio vigente al momento della loro rilevazione, ovvero al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio sociale secondo le indicazioni del principio contabile OIC 26.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti
Costi di sviluppo	5 anni in quote costanti
Siti Web	5 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	18 anni in quote costanti
Avviamento	18 anni in quote costanti

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Costi di sviluppo

I costi di sviluppo sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del collegio sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, le caratteristiche richieste dall'OIC 24: i costi sono recuperabili e hanno attinenza a specifici progetti di sviluppo realizzabili e per i quali la società possiede le necessarie risorse. Inoltre i costi hanno attinenza ad un prodotto o processo chiaramente definito nonché identificabile e misurabile. Poiché non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, tali costi vengono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni.

Avviamento

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso scaturente dall'acquisto di un ramo d'azienda ed iscritto nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso dell'Organo di controllo, così come l'avviamento scaturente dal conferimento del ramo d'azienda, quest'ultimo ascrivibile interamente ai marchi oggetto del conferimento del ramo suddetto, sono stati ammortizzati con il consenso dell'Organo di controllo in un periodo di 18 anni, oltre quindi il limite quinquennale prescritto dall'art. 2426, comma 1, n. 6 del Codice civile, ritenendo la vita utile di detta attività immateriale ben superiore al limite delle cinque annualità. Pertanto, l'ammortamento è stato effettuato sulla base di un piano prestabilito che prevede l'ammortamento in diciotto annualità in quote costanti. Tale piano è compatibile con la vita utile di tale attività immateriale, tenuto conto del valore di acquisizione dei suddetti marchi in capo alla conferente, del valore risultante dalla perizia di stima in sede di conferimento del ramo d'azienda.

Inoltre, tale comportamento, risulta altresì sorretto dalla storicità di detti marchi, dalla loro diffusione territoriale su scala internazionale e dalla circostanza che sono ben radicati sul mercato turistico e da quest'ultimo apprezzati, riconosciuti e premiati in termini di redditività e continuità aziendale.

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

I beni immateriali generati internamente sono rilevati al costo di fabbricazione comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai beni stessi.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Mobili ufficio	12%
Macchine elettroniche	20%
Arredamento	15%
Veicoli Aziendali	25%

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Come specificato negli esercizi precedenti, per alcune immobilizzazioni, in conseguenza del valore peritale determinato in sede di conferimento del ramo d'azienda, si è ritenuto per una migliore e corretta rappresentazione, utilizzare il fondo svalutazione.

Immobilizzazioni immateriali

Per una valutazione ed analisi completa sulle movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto si rimanda a quanto di seguito riportato.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 228.959, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 1.107.974.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	344.843	426.037	3.700	844.573	809.558	2.428.711
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	273.642	303.523	2.640	359.934	179.902	1.119.641
Svalutazioni	-	-	-	438	-	438
Valore di bilancio	71.201	122.514	1.060	484.201	629.656	1.308.632
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	13.301	15.000	-	-	-	28.301
Ammortamento dell'esercizio	51.745	86.957	740	44.542	44.975	228.959

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Totale immobilizzazioni immateriali
<i>Totale variazioni</i>	(38.444)	(71.957)	(740)	(44.542)	(44.975)	(200.658)
Valore di fine esercizio						
Costo	358.144	441.037	3.700	844.573	809.558	2.457.012
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	325.387	390.480	3.380	404.476	224.877	1.348.600
Svalutazioni	-	-	-	438	-	438
Valore di bilancio	32.757	50.557	320	439.659	584.681	1.107.974

Dettaglio composizione costi pluriennali

Costi di impianto e ampliamento

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>costi di impianto e di ampliamento</i>					
	Spese impianto Progetto Quotazione	210.000	210.000	-	-
	Costi di Impianto e Ampliamento	86.118	86.118	-	-
	Costi di Impianto Via Rugabella	2.826	2.826	-	-
	Spese di costituzione	1.500	1.500	-	-
	Costo Start Up Scenario	44.400	44.400	-	-
	Consulenza nuovo progetto Priva	8.302	-	8.302	-
	Realizz.Prog.Criptovalute	5.000	-	5.000	-
	F.do Amm. Spese di costituzione	1.500-	1.200-	300-	25
	F.do amm.to costi di impianto e ampliament.	86.118-	86.118-	-	-
	F.do Amm. Spese Imp.Prog.Quotaz.	210.000-	168.000-	42.000-	25
	F.do amm.Costi Start Up Scenario	26.640-	17.760-	8.880-	50
	F.do Amm.to Sp.Imp.Via Rugabella	1.131-	565-	566-	100
	Totale	32.757	71.201	38.444-	

Costi di sviluppo

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di sviluppo con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>costi di sviluppo</i>					
	Spese di sviluppo	59.350	44.350	15.000	34
	Consul.quot.AIM ed Oneri di coll. da amm	381.687	381.687	-	-
	Fondo Amm. Spese di sviluppo	34.713-	24.093-	10.620-	44
	F.do Amm.Cons.Quotaz.AIM ed Oneri coll.	355.767-	279.430-	76.337-	27
	Totale	50.557	122.514	71.957-	

Immobilizzazioni materiali

Per una valutazione ed analisi completa sulle movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto si rimanda a quanto di seguito riportato.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 76.795,47; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 48.392,99.

Nella tabella che segue sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio		
Costo	67.688	67.688
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	41.234	41.234
Svalutazioni	96	96
Valore di bilancio	26.358	26.358
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	9.107	9.107
Ammortamento dell'esercizio	7.159	7.159
<i>Totale variazioni</i>	<i>1.948</i>	<i>1.948</i>
Valore di fine esercizio		
Costo	76.795	76.795
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	48.393	48.393
Svalutazioni	96	96
Valore di bilancio	28.306	28.306

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono iscritti al valore presumibile di realizzo dal momento che non sono stati individuati effetti rilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale legati all'applicazione del costo ammortizzato. Non risultano iscritti al 31 dicembre 2019 crediti esigibili a lungo termine..

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

In merito ai crediti verso le parti correlate se ne sottolinea la natura certamente commerciale.

In particolare, in quanto ai crediti verso la controllante Oltremare Tour Operator, si evidenzia un valore in riduzione se confrontato con l'esercizio precedente del saldo creditore (complessivamente € 998.035 contro € 1.284.057 del 31 dicembre 2018). Quest'ultimo è composto, per € 350.754 da Fatture da Emettere nei confronti della Oltremare per i compensi derivanti dalle porzioni di override, overcommission, ribalto contributi marketing, e per il resto (€ 647.281) da saldi legati ai rapporti di fornitura di biglietteria e attività di service e di servizi turistici in generale.

Con riferimento ai saldi esposti: i) in quanto alle Fatture da Emettere, Oltremare attende entro il mese di giugno di conoscere una buona parte della misura delle overcommission che le spettano dalle compagnie aeree e altri fornitori per cui comunicherà immediatamente al management della Caleido Group la porzione spettante alla controllante così che questa emetta le relative fatture; ii) in merito alla restante parte del credito legato ai rapporti di service, forniture turistiche e biglietteria, nei primi mesi del 2020 sono stati eseguiti dalla Oltremare già alcuni pagamenti e si prevede, come ogni anno, che lo stesso si riduca sensibilmente al termine del primo semestre dell'anno in corso, fino alla totale estinzione.

In quanto ai crediti verso le altre parti correlate, si assiste ad una significativa riduzione del saldo creditore in particolare verso la Overseas che ha provveduto ad eseguire dei pagamenti nel corso del 2019 per Euro 50.000, che hanno portato il saldo attuale ad € 196.742. Con riferimento all'incasso definitivo di questo credito, si sono avute ampie rassicurazioni che il processo di liquidazione procede regolarmente e che si prevede un totale pagamento dell'importo entro la fine del 2021.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	429.468	232.348	661.816	661.816	-
Crediti verso controllanti	1.284.057	(286.022)	998.035	998.035	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	246.742	(49.969)	196.773	96.773	100.000
Crediti tributari	101.205	(40.956)	60.249	60.249	-
Imposte anticipate	299.615	(5.203)	294.412	-	294.412
Crediti verso altri	9.892	18.968	28.860	28.860	-
Totale	2.370.979	(130.834)	2.240.145	1.845.733	394.412

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione con obbligo di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	165.834	(103.892)	61.942
danaro e valori in cassa	4.192	4.012	8.204
Totale	170.026	(99.880)	70.146

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	720.137	(114.641)	605.496
Totale ratei e risconti attivi	720.137	(114.641)	605.496

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Costi per viaggi da effettuare	561.355
	Altri risconti attivi	44.141
	Totale	605.496

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.824.872	250.000	-	-	2.074.872
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.085.628	-	430.509	-	655.119
Riserva legale	6.836	-	-	-	6.836
Varie altre riserve	(2)	3	-	-	1
Totale altre riserve	(2)	3	-	-	1
Utili (perdite) portati a nuovo	(119.431)	-	-	-	(119.431)
Utile (perdita) dell'esercizio	(430.509)	430.509	-	(373.427)	(373.427)
Totale	2.367.394	680.512	430.509	(373.427)	2.243.970

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	1
Totale	1

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite
-------------	---------	----------------	------------------------------	-------------------	--

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite
Capitale	2.074.872	Capitale	B	2.074.872	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	655.119	Capitale	A;B	655.119	430.509
Riserva legale	6.836	Capitale	A;B	6.836	-
Varie altre riserve	1	Capitale		1	-
Totale altre riserve	1	Capitale		1	-
Utili (perdite) portati a nuovo	(119.431)	Capitale	A;B;C	(119.431)	-
Totale	2.617.397			2.617.397	430.509
Quota non distribuibile				2.617.397	
Residua quota distribuibile				-	
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro					

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro		1 Capitale	
Totale		1	
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro			

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	40.945	19.786	19.439	347	41.292

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Totale	40.945	19.786	19.439	347	41.292

Debiti

I debiti sono iscritti nel passivo al valore nominale dal momento che non sono stati individuati effetti rilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale legati all'applicazione del costo ammortizzato.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

In merito ai debiti verso le parti correlate se ne sottolinea la natura certamente commerciale. In particolare, in quanto ai debiti verso la controllante Oltremare Tour Operator, si evidenzia un saldo debitore di € 36.063, *nel 2018 era pari ad € 55.809*, e che si riferisce a fatture di ribalti di costi operativi e partite commerciali varie che sottendono ai contratti di service in essere.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti per obbligazioni convertibili	250.000	(250.000)	-	-
Debiti verso banche	728.319	(197.406)	530.913	530.913
Debiti verso fornitori	724.271	63.516	787.787	787.787
Debiti verso imprese controllanti	55.809	(19.746)	36.063	36.063
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	114	(114)	-	-
Debiti tributari	22.288	11.022	33.310	33.310
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	56.251	18.994	75.245	75.245
Altri debiti	120.864	(11.172)	109.692	109.692
Totale	1.957.916	(384.906)	1.573.010	1.573.010

Debiti verso banche

Appare utile specificare che il saldo di € 530.913 è rappresentato per € 476.996 dall'utilizzo di linee di affidamento (scoperti di conto e utilizzo di fidi autoliquidanti) in linea sostanzialmente con i saldi dell'anno precedente.

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
-------------	-----------	----------------------------

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri debiti</i>		
	Clienti Italia	13.000
	Debiti v/C.D.A.	3.607
	Carte di credito	27.253
	Debiti per Dreambox	3.250
	Debiti Vs il Personale	21.092
	Debiti v/Person.Ferie/Perm	38.680
	Debiti per Cessioni del Quinto	205
	Debiti V/QUAS	1.402
	Debiti vs pers parasubordinato	1.203
	Totale	109.692

Suddivisione dei debiti per area geografica

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti per obbligazioni convertibili	-	-
Debiti verso banche	530.913	530.913
Debiti verso fornitori	787.787	787.787
Debiti verso imprese controllanti	36.063	36.063
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
Debiti tributari	33.310	33.310
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	75.245	75.245
Altri debiti	109.692	109.692
Totale debiti	1.573.010	1.573.010

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione con obbligo di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	229.877	(36.082)	193.795
Totale ratei e risconti passivi	229.877	(36.082)	193.795

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ricavi per viaggi da effettuare	193.795
	Totale	193.795

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione ed il giudizio dei risultati economici.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione ed il giudizio dei risultati economici.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Si registra una moderata crescita dei costi per servizi ed in particolare dei costi diretti di prenotazione in conseguenza dell'incremento delle pratiche e del valore unitario delle stesse. Tra le altre voci di costo si evidenziano: una notevole riduzione degli altri oneri di gestione tra i quali non viene replicata la sopravvenienza passiva di oltre Euro 96.931 del 2018 derivante, per giroconto, dalla chiusura di un conto acceso alle immobilizzazioni immateriali; una riduzione dei costi del personale e dei costi per servizi generici in conseguenza di attività di ottimizzazione dei processi e dei relativi oneri già in progetto e iniziata nella seconda metà del 2019.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Qui troviamo per € 62.574, talune spese del tutto occasionali sostenute per la sottoscrizione della tranche di prestito convertibile nel dicembre 2018, ma la cui competenza è stata ascritta al 2019 poiché da gennaio e luglio dell'anno in questione sono avvenute le conversioni delle obbligazioni in nuove azioni assegnate all'investitore Negma.

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	114.690	3.101	117.791

Utili/perdite su cambi

Si riportano di seguito le informazioni relative agli utili o perdite su cambi distinguendo la parte realizzata dalla parte derivante da valutazioni delle attività e passività in valuta iscritte in bilancio alla fine dell'esercizio.

Descrizione	Importo in bilancio	Parte valutativa	Parte realizzata
<i>utili e perdite su cambi</i>	5.038-		
Utile su cambi		-	18.237
Perdita su cambi		-	23.275
Totale voce		-	5.038-

Si fa rilevare un miglioramento del risultato dell'oscillazione dei cambi valutari (ca - € 5.038 contro –€ 39.490 del 2018) in conseguenza di maggiori utili, ma soprattutto della minore perdita da oscillazioni dei cambi, frutto di un andamento delle valute positivo e ben controllato se confrontato con quello dell'anno precedente.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

Voce di ricavo	Importo	Natura
Sopravvenienze attive	14.682	

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

Voce di costo	Importo	Natura
Sopravvenienze passive	8.371	

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive e passive, in quanto non esistono differenze temporanee tra onere fiscale da bilancio ed onere fiscale teorico.

Si precisa al riguardo come le previsioni incluse nel Piano Industriale triennale approvato dal Consiglio di Amministrazione lo scorso mese di novembre facevano presagire una possibilità di tornare a redditività operative in tempi brevi (periodo 2019/2020) e ad un primo utile ante imposte già nel 2021. Tuttavia considerati gli attuali effetti della emergenza pandemica sull'economia in generale e sul settore turistico in particolare, e le più che prevedibili previsioni di contrazione dei fatturati e delle marginalità per l'anno in corso, non si è ritenuto consono effettuare ulteriori stanziamenti per imposte anticipate in occasione della conclusione dell'esercizio, provvedendo altresì a stornare quelli eseguiti fino al

primo semestre 2019 come da relazione finanziaria semestrale. Relativamente ai crediti tributari legati alle imposte anticipate presenti in bilancio ad oggi, si evidenzia una probabile “recuperabilità fiscale” degli stessi, legata alle previsioni di una auspicata redditività contenute nel nuovo Piano Industriale sul quale presto il management sarà al lavoro.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(225.079)	(1.691)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(225.079)	(1.691)

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Tabella XBRL: '436 - Dettaglio differenze temporanee deducibili'

Dettaglio differenze temporanee imponibili

Tabella XBRL: '437 - Dettaglio differenze temporanee imponibili'

Dettaglio differenze temporanee escluse

Tabella XBRL: '438 - Dettaglio differenze temporanee escluse'

Informativa sulle perdite fiscali

Tabella XBRL: '439 - Informativa sulle perdite fiscali'

Si precisa che nei prospetti sopra esposti, riguardanti le imposte anticipate, non risulta indicato l'ammontare di Euro 67.641,59, compreso nella voce C.2.5ter – Imposte anticipate, del Bilancio Cee. Tale importo si riferisce all'imposta sostitutiva per l'affrancamento dell'avviamento.

Il costo sostenuto per tale imposta, è ripartito lungo la durata del beneficio fiscale derivante dal riallineamento; trattandosi di un costo differito, esso è rilevato nell'attivo circolante tra le imposte anticipate e la quota di costo di competenza dell'esercizio è iscritta nella voce 20.1 del conto economico.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Quadri	Impiegati	Totale dipendenti
Numero medio	1	12	13

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Nel seguente prospetto sono espone le informazione richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Si precisa che nel Cda del 20 marzo 2020, il management ha fornito un importante segnale nella direzione di una maggiore efficienza e contenimento prudenziale dei costi, deliberando la riduzione di un ulteriore 50% del compenso lordo su base annua.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	63.000	10.400

Compensi al revisore legale o società di revisione

seguente tabella sono indicati i compensi spettanti nell'esercizio alla società di revisione. Tali compensi sono relativi a:

- Revisione legale dei conti annuale, Euro 9.073,10.

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	9.073	9.073

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Il capitale sociale, sottoscritto e versato, alla data di approvazione del presente progetto di bilancio, è pari ad € 2.074.872,25, ed è composto da n. 3.075.564 azioni ordinarie prive di valore nominale. Di queste n. 483.500 azioni, sono state emesse e collocate sul mercato il 24/03/2015 al prezzo di sottoscrizione di € 3 per azione, di cui € 2,27 a titolo di sovrapprezzo, integralmente versate. Nella voce Patrimonio Netto risulta infatti iscritta la riserva di sovrapprezzo azioni conseguente all'aumento di capitale deliberato nell'assemblea del 09/01/2015 ed eseguito in occasione della quotazione.

Ricordiamo ancora che, in conformità alla deliberazione dell'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Caleido Group S.p.A. del 20 gennaio 2015, nell'aprile del 2016 sottoscrittori che sono rimasti titolari delle azioni Caleido Group S.p.A. cum Bonus ininterrottamente per 12 mesi dalla data di inizio delle negoziazioni maturarono il diritto di ricevere n. 1 azione ordinaria Caleido Group S.p.A. ogni n. 20 azioni cum Bonus Share possedute, per cui furono emesse a titolo gratuito n.16.325 nuove azioni ordinarie assegnate a detti sottoscrittori.

Il 10 dicembre 2018 da parte di Negma Group Ltd. ("Negma") è stata sottoscritta una prima tranche del prestito convertibile di cui all'accordo siglato con lo stesso investitore nel giugno 2018. Essa era composta da n. 25 obbligazioni convertibili in azioni del valore nominale pari ad Euro 10.000 ciascuna, per l'importo complessivo di Euro 250.000 al prezzo di sottoscrizione del 95% del valore nominale ovvero pari a Euro 237.500. In occasione dell'emissione della Prima Tranche del Prestito sono stati emessi anche n. 83.333 warrant che daranno diritto a sottoscrivere un uguale numero di azioni di nuova emissione Caleido a un prezzo pari a Euro 1,20 per azione nei cinque anni successivi all'emissione della Prima Tranche per un importo complessivo pari ad Euro 100.000. A seguito di successive conversioni dall'8 gennaio al 3 luglio 2019, sono state emesse nuove n. 575.739 azioni assegnate all'investitore in ragione delle suddette operazioni di conversione delle obbligazioni

Titoli emessi dalla società

La società alla data del 31/12/2019 non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Tabella XBRL: '456 - Analisi dei titoli emessi dalla società'

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

L'Emittente, ai sensi del contratto stipulato il 10/07/2018 si è impegnata a far concedere a Negma un prestito titoli avente ad oggetto un numero di azioni di Caleido per un aumento di capitale corrispondente ad un ammontare pari ad € 150.000. Le azioni sono state consegnate a Negma all'atto della sottoscrizione da parte dello stesso di fondi derivanti dalla Prima Tranche.

Tabella XBRL: '460 - Importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale'

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

La Caleido Group Spa intrattiene rapporti con la società controllante Oltremare Tour Operator S.r.l., principalmente in relazione a servizi inerenti all'emissione di biglietti aerei, alla preparazione, invio dei voucher di viaggio e dei relativi documenti e al supporto di information technology. Tali attività di service prevedono una commissione fissa a carico di Caleido Group pari a Euro 20.000 annui (rilevata tra i costi per servizi alla voce "Costi service da Oltremare

Da ciò sono scaturite alcune partite di crediti e debiti da e verso la controllante che si evidenziano nella seguente situazione:

- Crediti totali per € 647.281,17 riferiti prevalentemente alla fornitura della biglietteria, in flessione rispetto all'esercizio precedente ;
- Fatture da emettere per € 350.753,68, il lieve decremento rispetto al valore al 31.12.2018 relativi prevalentemente ad *over commission* riconosciute dalle compagnie aeree , *dagli incentivi per la produzione di segmenti* biglietteria da parte dei Gds;
- Debiti totali per € 36.063,26 riferiti a fatture di ribalti di costi operativi e partite commerciali varie.

Si sono ricevute, al riguardo ampie rassicurazioni dalla direzione della Oltremare che nel corso del primo semestre questi saldi subiranno un notevole ridimensionamento grazie ad una serie di rispettivi avvenuti e in esecuzione ad estinzione dei relativi debiti della controllante.

Infine, con la controllante Oltremare Tour Operator è in essere un contratto di locazione commerciale riferito agli uffici della nuova sede legale, al costo di € 48.000 annui.

In quanto ai crediti verso le altre parti correlate, si assiste ad una significativa riduzione del saldo creditore in particolare verso la Overseas che ha provveduto ad eseguire dei pagamenti nel corso del 2019 per Euro 50.000 che hanno ridotto la propria esposizione portandola da € 246.742 nel 2018 ad € 196.742 nel 2019; al riguardo il management della Overseas ha rassicurato sulla estinzione del proprio debito entro l'esercizio 2021.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società, agli inizi del nuovo anno commerciale (1/11/2019) ha rinnovato i contratti commerciali, rappresentati da accordi con le Agenzie di Viaggio e con i fornitori di servizi turistici (Tour Operator, corrispondenti, catene alberghiere ecc.).

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, si segnalano i principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico. Appare a riguardo assolutamente imprescindibile soffermarsi – seppur brevemente – sull'impatto certamente negativo della pandemia Covid19 sul comparto turistico e, per quanto ci concerne, sulla scrivente Società in particolare. L'emergenza sanitaria scaturente dal diffondersi su scala globale del virus Covid 19 – appare superfluo sottolinearlo – 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..

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

Tabella XBRL: '468 - Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata'

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

In osservanza di quanto richiesto dall'art. 2427-bis del Codice Civile, nel rispetto del principio della rappresentazione veritiera e corretta degli impegni aziendali, si forniscono di seguito le opportune informazioni circa il "fair value", l'entità e la natura degli strumenti finanziari derivati detenuti.

La società, operando con fornitori esteri e adottando una politica valutaria ispirata alla massima prudenza, ha come sempre stipulato con primari istituti finanziari alcuni derivati finanziari (FORWARD) contratti di acquisto di valuta a termine che rappresentano strumenti di mera copertura da rischi di oscillazione dei cambi valutari, senza nessuna componente speculativa.

Il fair value generato dai contratti in essere al 31 dicembre 2019 e da quelli stipulati nei primi mesi del 2020 non è stato evidenziato perché rappresenta importo poco significativo.

CALEIDO GROUP - SINTESI CONTRATTI DERIVATI IN ESSERE AL 31.12.2019

N TRANSAZ	EMITT	TIPO CONTRATTO	DATA PRENOTAZ	INIZIO	FINE	VALUTA	SOTTOSTANTE	TASSO	CONTROVALORE	UFF BANKIT	CAMBIO 31/12/16
TFS0005256	WESTERN UNION	ACQ VAL A TERMINE	17/10/2019	02/12/2019	16/10/2020	JPY	1.200.000,00	0,008339	10.006,80	119,91840	0,0082135
TFS0005395	WESTERN UNION	ACQ VAL A TERMINE	17/12/2019	06/04/2020	16/12/2020	JPY	1.500.000,00	0,008240	12.360,00	121,35000	0,0082135
TFS0005253	WESTERN UNION	ACQ VAL A TERMINE	17/10/2019	08/04/2020	16/10/2020	USD	100.000,00	0,897200	89.720,00	1,11450	0,893415
TFS0005445	WESTERN UNION	ACQ VAL A TERMINE	17/12/2019	01/07/2020	16/12/2020	JPY	1.000.000,00	0,008237	8.237,20	121,40000	0,0082135
TFS0005271	WESTERN UNION	ACQ VAL A TERMINE	21/10/2019	10/07/2020	20/10/2020	USD	150.000,00	0,892219	133.832,85	1,1208	0,893415

CALEIDO GROUP - SINTESI CONTRATTI DERIVATI ACQUISITI DAL 01/01/20

TFS0005445	WESTERN UNION	ACQ VAL A TERMINE	14/01/2020	11/05/2020	13/01/2021	JPY	1.000.000,00	0,008251	8.251,00	121,5953	0,0082135
TFS0005446	WESTERN UNION	ACQ VAL A TERMINE	14/01/2020	13/07/2020	13/01/2021	JPY	2.000.000,00	0,008223	16.446,00	121,6101	0,0082135

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Tabella XBRL: '457 - Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento'

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Tabella XBRL: '458 - Prospetto riepilogativo del Conto Economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento'

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

Nulla da segnalare in merito alle informazioni richieste.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di coprire la perdita di esercizio mediante l'utilizzo parziale della riserva per sovrapprezzo azioni.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2019 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Milano, 27/05/2020

Il Consiglio di Amministrazione

Cristiano Uva, Presidente

Stefano Uva, Consigliere

Gian Paolo Todisco, Consigliere