

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DEL ART. 14
DEL D.LGS.27 GENNAIO 2010, N.39**

All'Assemblea dei Soci della società Caleido Group S.p.A.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Caleido Group S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione sulle seguenti informazioni contenute nelle note al bilancio:

- Si è proceduto in continuità con l'anno precedente ad ammortizzare solo il 50% della quota ordinaria in considerazione che la ripresa dell'attività è stato soltanto graduale a causa di eventi che hanno caratterizzato fortemente la produttività (strascichi della pandemia e evento bellico in Ucraina su tutti).



Partendo dal presupposto che la gran parte delle immobilizzazioni risultano riferite ad attività immateriali ed in particolare al valore dei marchi commercializzati, si è ritenuto di poter adottare lo stesso criterio almeno per questo ultimo anno.

Appare utile precisare che nel caso non si fosse fatto ricorso, anche per quest'esercizio, a simile deroga all'impiego della quota ordinaria di ammortamento, la perdita di gestione sarebbe stata pari ad Euro -328.092.

In calce alla presente nota, si andrà a richiedere ai signori soci di predisporre un'apposita riserva indisponibile di patrimonio atta a coprire la quota di ammortamento sospesa nel 2022, che verrà recuperata negli esercizi futuri pari ad Euro 60.582, che unitamente alla quota di ammortamento sospesa nell'anno 2021 pari Euro 60.529 del 2021 e alla quota di ammortamento sospesa nell'anno 2020 pari ad Euro 90.000, formano complessivi Euro 211.111;

- Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con le parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22- bis del codice civile: tali operazioni con parti correlate sono avvenute a normali condizioni di mercato. La controllante Oltremare Tour Operator Srl fornisce infatti alla Caleido Group un servizio regolato da specifico contratto, al costo base di € 20.000 annui (salvo integrazioni necessarie). Tale costo, per il 2022 è stato contabilizzato per complessivi Euro 98.143, buona parte dei quali a fronte dell'acquisto dalla controllante Oltremare Tour Operator di biglietti per Euro 440.963; detto costo, sotto il profilo gestionale, rappresenta una maggiorazione dei costi per i servizi turistici prenotati e asserviti ai pacchetti viaggio che risultano acquistati dunque a condizioni di mercato. Il servizio comprende le attività di:

- emissione della biglietteria funzionale alle pratiche di viaggio;
- preparazione, controllo e stampa dei documenti di viaggio (voucher e programmi);
- gestione delle problematiche e delle procedure IT per conto di Caleido Group.

Nel corso del 2022 sono proseguite queste attività in conseguenza della riduzione numerica dello staff interno alla Caleido (soprattutto nel reparto prenotazioni e operativo) e per la conseguente maggior richiesta delle attività e dei servizi forniti dalla controllante in termini di supporto tecnico. Da ciò sono scaturite alcune partite di crediti verso la controllante che si evidenzia nella seguente situazione:

- Crediti commerciali totali per € 1.031.976 di cui si fornisce di seguito dettaglio:



1. Euro 652.523 riferito a compensazioni e ad altre partite commerciali legate alle attività di service e di servizi turistici per i quali Caleido ha dovuto pagare i fornitori o dovuto incassare dai clienti della controllante;

2. Euro 246.119 saldo relativo al comparto biglietteria. Tale credito si riferisce in buona parte alle richieste di rimborso per effetto della cancellazione dei viaggi a causa dello scoppio dell'evento pandemico. Nel corso dello scorso anno le compagnie aeree hanno evaso tali rimborsi in favore della Oltremare (titolare dei contratti) e con quest'ultima è stato raggiunto accordo di stornare questo credito in compensazione con le emissioni di biglietteria per i nuovi viaggi di Caleido Group fino alla totale estinzione del credito stesso;

3. Euro 98.555 Riferito a crediti per incentivi e over maturati in anni pregressi e che la Oltremare sta provvedendo progressivamente a regolare;

4. Euro 34.779 Riferito a ribalti di costi per fatture di fornitori della Oltremare Tour Operator ricevute in maniera errata con intestazione alla Caleido Group e registrate quindi nella contabilità di quest'ultima che ha poi provveduto a ribaltare i relativi costi alla controllante.

Infine, è stato estinto il contratto di locazione commerciale riferito agli uffici della sede legale, stipulato nel 2015 con la controllante Oltremare Tour Operator conduttrice dei locali di Via Rugabella 8, in Milano.

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 2022, in particolare per il debito esigibile entro l'esercizio. L'esposizione complessiva è stata portata da Euro 100.000, nel 2021, ad Euro 50.000 al 31/12/2022,

- L'Organo amministrativo propone di approvare il bilancio 2022 con riporto a nuovo della perdita di esercizio pari ad € -267.510 avvalendosi della sospensione delle perdite prevista dall'articolo 6 DL 23/2020 la cui applicazione è stata estesa anche alla perdita dell'anno 2022 articolo 3 comma 9 DL 198/2022.

L'art. 6 del DL 23/2020, convertito dalla L. 5 giugno 2020, n. 40 e modificato dall'art. 3 comma 9 del DL n.198 del 29/12/2022 ha previsto la sospensione degli effetti previsti dagli artt. 2446, secondo e terzo comma, 2447, 2482-bis, quarto, quinto e sesto comma, 2482-ter, 2484, primo comma, numero 4) del codice civile in caso di perdite sociali di entità tale da richiedere provvedimenti urgenti da parte della società. Tale norma ha l'evidente finalità di evitare che diverse società siano costrette ad assumere provvedimenti straordinari quali la riduzione e



l'aumento del capitale sociale, la trasformazione societaria o addirittura si trovino nella condizione di doversi sciogliere a causa di perdite generatesi nel periodo della pandemia da Covid-19. Al fine di rendere la necessaria informativa alle parti interessate, il comma 4 del citato art. 6, prevede che “Le perdite di cui ai commi da 1 a 3 devono essere distintamente indicate nella nota integrativa con specificazione, in appositi prospetti, della loro origine nonché delle movimentazioni intervenute nell'esercizio”.

Tali aspetti non rilevano ai fini del nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa

Quadrans S.r.l. società di revisione legale.

*(iscritta nel registro dei revisori legali con progressivo 171336, tenuto dal Ministero dell'Economia e Finanze ai sensi del Dlgs 39/2010)
Capitale sociale euro 50.000*

Via Generale Giordano Orsini, 46 - 80132 Napoli
Telefono 081.185.56.879 - Fax 081.194.66.363 - www.quadrans.it - info@quadrans.it
N° di iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli e P. iva 07653221213 N° REA NA-900535

ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

Quadrans S.r.l. società di revisione legale.

*(iscritta nel registro dei revisori legali con progressivo 171336, tenuto dal Ministero dell'Economia e Finanze ai sensi del Dlgs 39/2010)
Capitale sociale euro 50.000*



- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Relazione su altre disposizioni di leggi e regolamenti

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, sulla sua conformità alle norme di legge e dichiarazione su eventuali errori significativi

Gli amministratori della Caleido Group S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Caleido Group S.p.A. al 31/12/2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

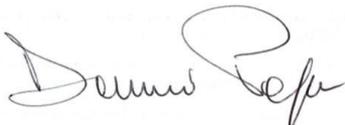
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Caleido Group S.p.A. al 31/12/2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Caleido Group S.p.A. al 31/12/2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Napoli, 21 giugno 2023

Quadrans S.r.l.



Socio

Quadrans S.r.l. società di revisione legale.

*(iscritta nel registro dei revisori legali con progressivo 171336, tenuto dal Ministero dell'Economia e Finanze ai sensi del Dlgs 39/2010)
Capitale sociale euro 50.000*

Via Generale Giordano Orsini, 46 - 80132 Napoli
Telefono 081.185.56.879 - Fax 081.194.66.363 - www.quadrans.it - info@quadrans.it
N° di iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli e P. iva 07653221213 N° REA NA-900535

