

*Comunicato Stampa*

**Il consiglio di amministrazione di Caleido Group SpA approva la relazione semestrale al 30 giugno 2020**

- Valore della Produzione: 0,75milioni di Euro vs 3,11 milioni di Euro al 1H2019(-76%)
- EBITDA: -0,40 milioni di Euro vs. -0,16 milioni di Euro al 1H2019
- EBIT: -0,49 milioni di Euro rispetto a -0,28 milioni di Euro dello stesso periodo 2019
- Risultato netto: -0,51 milioni di Euro vs. -0,27 milioni di Euro 1H2019
- Posizione Finanziaria Netta: pari a 0,78 milioni di Euro (0,46 milioni di Euro al 31 dicembre 2019)
- Patrimonio Netto: pari a 1,73 milioni di Euro (2,31 milioni di Euro al 31 dicembre 2019)

**Milano, 28 Settembre 2020.** Il Consiglio di Amministrazione di Caleido Group S.p.A., società operante nel settore del turismo di fascia alta con soluzioni su misura per agenzie di viaggio e tour operators, quotata al segmento AIM di Borsa Italiana, ha approvato in data odierna la relazione semestrale al 30 giugno 2020, sottoposta a revisione contabile limitata.

**Principali risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2020**

Nel primo semestre 2020 Caleido Group registra un notevole calo dei ricavi che si attestano a 0,75 milioni di Euro rispetto ai 3,11 milioni di Euro dello stesso periodo 2019 in decremento del 76%. Tale risultato è dovuto sostanzialmente alla brusca interruzione delle attività aziendali strettamente legata alle conseguenze del diffondersi dell'epidemia da Covid-19 che ha generato su scala internazionale, oltre che una crisi sanitaria senza precedenti, un impatto negativo sulla maggior parte dei settori economici ed in modo particolare sul comparto del turismo duramente colpito dalle restrizioni alla circolazione. Ciò ha comportato un improvviso calo delle nuove prenotazioni di viaggi per tutte le linee di *business* aziendale. L'Emittente ha posto in essere un piano di intervento al fine di (i) garantire assistenza ai clienti in viaggio nel corso dell'ultima settimana del mese di febbraio 2020 e nella prima settimana del mese di marzo 2020; (ii) gestire l'annullamento delle partenze dei viaggi inizialmente programmati nei mesi di emergenza e in quelli a seguire, provvedendo a richiedere ai diversi fornitori la emissione di *voucher* che garantissero la fruizione futura dei servizi ai passeggeri per i successivi 18 mesi.

La situazione sopra descritta ha avuto un impatto negativo in termini di ricavi su tutte le linee di *business* ma in particolar modo sulla linea del Tour Operating classico con marchio Caleidoscopio che ha fatto registrare un calo dell'85%, rispetto al dato rilevato al primo semestre 2019

La business unit *Scenario*, divisione specializzata nei flussi turistici *incoming* dell'azienda, al suo terzo anno di attività, evidenziava prima del diffondersi della pandemia, una crescita di ricavi a doppia cifra. Al 30 giugno 2020 la predetta *business unit* ha registrato ricavi in diminuzione per il 10% rispetto allo stesso periodo del 2019; tale calo è comunque relativamente lieve posto che poche sarebbero state le partenze previste nei primi due mesi di crisi sanitaria (marzo e aprile 2020) e perché si è provveduto con la clientela a concordare lo spostamento dei soggiorni programmati nei mesi estivi o immediatamente successivi alla fine dello stato di emergenza o, in alcuni casi, al 2021.

La business unit *Travelab*, che contraddistingue le prenotazioni sulla piattaforma e-commerce dedicata ai soli hotel, ha tenuto l'impatto negativo, poiché si è provveduto alla cancellazione di poche prenotazioni nel periodo critico (per lo più senza subire penali di annullamento), ma immediatamente dopo il periodo del lockdown, in virtù della riapertura del traffico nazionale e di alcuni corridoi di viaggio internazionale, si è assistito ad una lieve ripresa degli ordini per le partenze estive; il calo dei ricavi della piattaforma "solo hotel" si attesta quindi intorno al 15% rispetto al dato rilevato al primo semestre 2019.

Performances in netto calo per le b.u. "Partenze Speciali" (- 80%) e "Dreambox" (-100%) che hanno evidentemente risentito del clima di sfiducia venutosi a creare tra i consumatori di questo tipo di prodotto

Nel periodo di stop alle prenotazioni, l'azienda ha approfittato, nell'ottica di garantire una continuità alla gestione, per organizzare delle attività formative interne e a vantaggio dei clienti e ha provveduto ad adattare un nuovo assetto ai reparti affinché fosse ripensato e ampliato il catalogo e fossero gestite le attività essenziali. Si sono inoltre succedute una serie di riunioni in videoconferenza per programmare nuove attività commerciali e campagne di *advertising* per la promozione dei servizi e delle diverse linee di prodotto della società.

### **Eventi significativi del semestre chiuso al 30 giugno 2020**

Come sopra descritto, l'unico evento purtroppo degno di nota è stato il manifestarsi in maniera dirompente della pandemia da Covid19, che ha impattato in maniera decisiva sui processi aziendali e la relativa organizzazione.

**Cristiano Uva**, Presidente ed Amministratore Delegato di Caleido Group, ha così commentato: non siamo ovviamente sorpresi ma molto preoccupati per questa significativa flessione in termini di ricavi e marginalità dovuta al drammatico impatto della pandemia globale sull'economia in generale e sul comparto turistico in particolare. Il business aziendale ha - al pari dei nostri peers - sofferto in maniera significativa ed il nostro outlook permane negativo, anche e soprattutto alla luce del rischio concreto di una seconda ondata di contagi a livello globale. Pertanto, laddove la situazione sanitaria dovesse aggravarsi ulteriormente, il management - monitorando costantemente l'impatto sugli andamenti e sullo stato finanziario della Società - valuterà tutte le opzioni a disposizione per la salvaguardia dell'interesse dell'Azienda e degli azionisti.

### **In maggior dettaglio:**

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 0,75 milioni, in calo del 76% rispetto a Euro 3,11 milioni al 30 giugno 2019. Il decremento ha riguardato principalmente la linea di business Caleidoscopio del tour operating lungo raggio.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a Euro -0,40 milioni, rispetto a Euro -0,16 milioni al 30 giugno 2019. La variazione è attribuibile principalmente ad una improvvisa interruzione delle nuove prenotazioni e alla cancellazione e spostamento delle partenze già programmate ai mesi ovvero all'anno successivo. Si registra anche una netta riduzione dei costi per servizi (Euro 0,23 milioni rispetto a Euro 0,31 milioni al 30 giugno 2019) che hanno interessato quasi tutte le voci di spesa in funzione di una necessaria attività di saving negata allo stop delle vendite imposto dalla epidemia. In decremento anche il costo del personale (ca. 0,10 milioni di Euro rispetto a 0,21 milioni di Euro al 30 giugno 2019) in funzione del ricorso alla cassa integrazione per tutto lo staff a partire dal mese di marzo.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro -0,49 milioni (Euro -0,28 milioni al 30 giugno 2019), dopo ammortamenti pari a Euro 0,086 milioni (comunque ridotti rispetto al 1H 2019).

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro -0,51 milioni (Euro -0,35 milioni al 30 giugno 2019)

Il **Risultato Netto** è pari a Euro -0,51 milioni (Euro -0,27 milioni al 30 giugno 2019).

La Società registra una **Posizione Finanziaria Netta** pari a Euro 0,78 milioni, in lieve peggioramento rispetto a 0,46 milioni di Euro al 31 dicembre 2019.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 1,73 milioni (Euro 2,31 milioni al 31 dicembre 2019): il decremento rispetto al 31 dicembre 2019 è riconducibile alla perdita registrata nel primo semestre 2020.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre**

In merito alle attività di ricerca e sviluppo finalizzate alla realizzazione di un'avanzata piattaforma di prenotazione, sono state poste in essere le operazioni di realizzazione dei database e di collegamento cd. XML/web services con numerose controparti, alcune nuove altre già utilizzate sotto l'egida della vecchia piattaforma di dynamic packaging in licenza.

Nel solo mese di settembre 2020 (arrivi) la *business unit* Scenario, oltre a nuove richieste di quotazione per organizzazione di gruppi e individuali nei prossimi mesi (dicembre 2020 e primi mesi del 2021), fa registrare la gestione di ben 10 Pratiche di gruppi per oltre 200 passeggeri e totali fatturati Euro 170.000, con un margine industriale di circa Euro 30.000. Considerando che siamo in piena emergenza Covid si comprende il potenziale e la dinamicità che questa linea di prodotto può esprimere; simili peculiarità hanno fatto sì che il management scegliesse da subito e in maniera del tutto naturale di investire le risorse disponibili in questo comparto aziendale per aumentare le quote di mercato disponibili.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Procedono le incessanti e già da tempo avviate attività di cost saving e si ripongono speranze di generare profitti dal business ricettivo di prossimo lancio Rugabella Smartsuites, che si conta di far partire entro fine 2020 presso la sede di Milano, con conferimento alla business unit Scenario di un incarico di commercializzazione presso le proprie controparti commerciali.

Si rileva che anche i pacchetti viaggio della linea Caleidoscopio la cui partenza era programmata per l'estate 2020 ed in generale per il secondo semestre dell'anno in corso, sono in fase di gestione e spostamento della partenza stessa ad una nuova data nel corso del 2021.

### **Investor Relations Manager**

In ottemperanza alle nuove disposizioni di Borsa Italiana inerenti le modifiche al Regolamento Emittenti AIM e che prevedono la nomina dell'Investor Relations Manager, il Consiglio di Amministrazione ha confermato Cristiano Uva, Presidente e Amministratore Delegato della Società, in tale ruolo.

### **Documentazione**

La Relazione Finanziaria al 30 giugno 2020 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet della Società, [www.caleido-group.com](http://www.caleido-group.com), nella sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni".

\*\*\*\*\*

**CALEIDO GROUP - RICLASSIFICAZIONE CONTO ECONOMICO  
CONFRONTO 2019 - 2020**

*Valori in Euro*

CONTO ECONOMICO	30/06/2019	30/06/2020	% Vdp
Ricavi delle vendite e servizi	3.093.118	752.774	-75,66%
Altri ricavi	16.094	381	-97,63%
<b>Valore della Produzione</b>	<b>3.109.212</b>	<b>753.155</b>	<b>-75,78%</b>
Costi Diretti	<b>(2.704.170)</b>	<b>(805.388)</b>	-70,22%
<b>Margine Industriale</b>	<b>405.042</b>	<b>(52.233)</b>	-112,90%
<i>Margine industriale %</i>	<i>13,0%</i>	<i>-6,9%</i>	
Costi per servizi	(308.123)	(226.476)	-26,50%
Costi per godimento beni di terzi	(24.492)	(14.555)	-40,57%
Altri proventi ed (oneri) diversi di gestione	(12.670)	(5.147)	-59,38%
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>59.757</b>	<b>(298.411)</b>	-599,37%
<i>Valore aggiunto %</i>	<i>1,9%</i>	<i>-39,6%</i>	
Costo del personale	(219.502)	(103.672)	-52,77%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>(159.745)</b>	<b>(402.083)</b>	151,70%
<i>EBITDA %</i>	<i>-5,14%</i>	<i>-53,4%</i>	
Ammortamenti Materiali	(3.458)	(3.823)	10,56%
Ammortamenti Immateriali	(114.183)	(82.256)	-27,96%
Accantonamenti e svalutazioni			
<b>Reddito Operativo</b>	<b>(277.386)</b>	<b>(488.163)</b>	75,99%
<i>RO %</i>	<i>-8,9%</i>	<i>-64,8%</i>	
Proventi/(oneri) finanziari	(75.087)	(22.332)	-70,26%
Proventi/(oneri) straordinari	0	0	
<b>Utile ante imposte</b>	<b>(352.473)</b>	<b>(510.496)</b>	44,83%
<i>Utile ante imposte %</i>	<i>-11,3%</i>	<i>-67,8%</i>	
Imposte	81.254	(2.602)	-103,20%
<b>Utile/(perdita) d'esercizio</b>	<b>(271.219)</b>	<b>(513.098)</b>	89,18%
<i>Utile/(Perdita) %</i>	<i>-8,7%</i>	<i>-68,1%</i>	

**CALEIDO GROUP - RICLASSIFICAZIONE STATO PATRIMONIALE  
CONFRONTO 1° SEMESTRE 2020 - 31/12/19**

<i>Valori in Euro</i>				
<b>STATO PATRIMONIALE</b>		<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>% Tot</b>
<b>Crediti verso soci per versamenti</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
	Immobilizzazioni Immateriali Nette	1.107.974	1.031.719	97,68%
	Immobilizzazioni Materiali Nette	28.306	24.483	2,32%
	Immobilizzazioni Finanziarie	0	0	
<b>Totale Attivo Fisso Netto</b>		<b>1.136.280</b>	<b>1.056.202</b>	100,00%
	Rimanenze	0	0	
	Crediti commerciali	661.816	297.081	11,82%
	Crediti vs. controllate/collegate	1.194.808	1.417.703	56,39%
	Crediti tributari	60.249	98.705	3,93%
	Imposte anticipate	294.412	291.810	11,61%
	Altri crediti	28.860	29.928	1,19%
	Ratei e risconti attivi	605.496	304.789	12,12%
	Debiti commerciali	(787.787)	(502.673)	-19,99%
	Debiti vs. controllate/collegate	(36.063)	(47.728)	-1,90%
	Debiti tributari	(33.310)	(50.384)	-2,00%
	Debiti previdenziali	(75.245)	(99.022)	-3,94%
	Altri debiti	(109.692)	(56.850)	-2,26%
	Ratei e risconti passivi	(193.795)	(181.981)	-7,24%
<b>Totale Capitale Circolante Netto</b>		<b>1.609.749</b>	<b>1.501.378</b>	
	TFR	(41.292)	(43.265)	-1,72%
	Fondo rischi diversi			
<b>Totale Fondi</b>		<b>(41.292)</b>	<b>(43.265)</b>	
<b>TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO</b>		<b>2.704.737</b>	<b>2.514.315</b>	100,00%
<i>Finanziato da:</i>				
	Capitale sociale	2.074.872	2.074.872	82,52%
	Riserve	661.956	288.527	11,48%
	Utili (perdite) portati a nuovo	(119.431)	(119.431)	-4,75%
	Utile (perdita) d'esercizio	(373.428)	(513.098)	-20,41%
<b>Totale Patrimonio Netto</b>		<b>2.243.969</b>	<b>1.730.870</b>	
	Debiti finanziari	530.913	942.769	37,50%
	Altre attività finanziarie	0	0	
	(Cassa e disponibilità liquide)	(70.146)	(159.325)	-6,34%
	arrotondamento	1	1	
<b>Totale Posizione Finanziaria Netta</b>		<b>460.768</b>	<b>783.445</b>	
<b>TOTALE PFN E MEZZI PROPRI</b>		<b>2.704.737</b>	<b>2.514.315</b>	100,00%

**CALEIDO GROUP - CASH FLOW - FLUSSI DI CASSA AL 30/06/2020**

Valori in Euro

CASH FLOW	31/12/2019	30/06/2020
<b>Flusso Finanziario della Gestione Reddittuale</b>		
Reddito Operativo	(245.398)	(488.163)
- Imposte sul reddito	(5.203)	(2.602)
+ Ammortamenti immobil.ni materiali	7.159	3.823
+ Ammortamenti immobil.ni immateriali	228.959	82.256
+ Accantonamenti / (utilizzi) fondi	347	1.973
<b>Flusso MONETARIO</b>	<b>(14.136)</b>	<b>(402.713)</b>
<b>Flusso Finanziario derivante da Investimenti</b>		
+/- Var.ne crediti commerciali lordi	(232.348)	364.735
+/- Var.ne crediti vs controllante/collegate	335.991	(222.895)
+/- Var.ne crediti tributari	40.956	(38.456)
+/- Var.ne Imposte anticipate	5.203	2.602
+/- Var.ne altri crediti	(18.968)	(1.068)
+/- Var.ne ratei e risconti attivi	114.642	300.707
+/- Variazione debiti commerciali	63.516	(285.114)
+/- Var.ne debiti vs controllante/collegate	(19.860)	11.665
+/- Var.ne debiti tributari	11.022	17.074
+/- Var.ne debiti previdenziali	18.994	23.777
+/- Var.ne altri debiti	(11.172)	(52.842)
+/- Var.ne ratei e risconti passivi	(36.082)	(11.814)
<b>Variazioni del CCN</b>	<b>271.894</b>	<b>108.371</b>
- Investimenti netti in immobil.ni materiali	(9.107)	0
- Investimenti netti in immobil.ni immateriali	(28.301)	(6.001)
<b>Investimenti</b>	<b>(37.408)</b>	<b>(6.001)</b>
<b>UNLEVERED FREE CASH FLOW</b>	<b>220.350</b>	<b>(300.343)</b>
+/- Var.ne altre attività finanziarie	250.000	0
+/- Proventi / (oneri) finanziari	(122.827)	(22.332)
+/- Arrotondamenti	1	(2)
<b>CASH FLOW TOTALE</b>	<b>347.524</b>	<b>(322.677)</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta iniziale</b>	<b>(808.292)</b>	<b>(460.768)</b>
Variazione di periodo	347.524	(322.677)
<b>Posizione Finanziaria Netta finale</b>	<b>(460.768)</b>	<b>(783.445)</b>

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet [www.caleido-group.com](http://www.caleido-group.com) e presso il meccanismo di stoccaggio [www.1info.it](http://www.1info.it)

**CALEIDO GROUP SpA** è una società attiva nel settore del turismo di fascia alta con soluzioni di viaggio su misura per Tour Operators ed Agenzie di Viaggio. La Società ha scelto di puntare sulla digitalizzazione dei servizi turistici con un'offerta integrata di servizi proprietari altamente tecnologici indirizzati a settori verticali del turismo B2B.

Caleido Group utilizza tecnologie digitali ed expertise avanzate attraverso una piattaforma altamente innovativa che consente la creazione e gestione operativa delle attività di web-booking e di creazione di pacchetti di viaggio tailor-made. Gli strumenti traveltech sviluppati consentono altresì la realizzazione e distribuzione di servizi turistici a valore aggiunto per rispondere, anticipandola, alla trasformazione dei servizi nel settore del turismo, rendendoli così più efficienti, innovativi e customizzati. La Società, attraverso le sue Business Units, **Caleidoscopio, Travelab, Dreambox e Scenario**, dà vita ad un sistema di specializzazioni verticali in grado di moltiplicare il valore offerto ai propri Clienti grazie alla costante sinergia con essi, alla ricerca a livello globale di soluzioni innovative, all'esteso network internazionale ed al profondo know-how del proprio Team. Il personale dell'Azienda è infatti impegnato nel continuo sviluppo ed aggiornamento dei prodotti destinati a Tour Operators, Agenzie di Viaggi e clientela Corporate e Retail di fascia alta.

Caleido Group nasce nel 2014 dal conferimento dei rami d'azienda Caleidoscopio, Travelab e Dreambox da parte del Gruppo Oltremare, azionista di riferimento, attivo da oltre 40 anni in Italia nel settore del turismo di fascia alta e lungo raggio, con un'offerta di servizi destinati ai mercati Consumer e Business.

Cod. ISIN: IT0005083727 - Ticker: CLG - Cod. Reuters: CLG.MI - Cod. Bloomberg: CLG:MI

<b>CALEIDO GROUP</b> Via Rugabella 8 20122 Milano Tel. +39 02 40700787	<b>CRISTIANO UVA - InvestorRelator</b> Via Rugabella 8 20122 Milano Tel. +39 02 40700787 <a href="mailto:ir@caleido-group.com">ir@caleido-group.com</a>	<b>INTEGRAE SIM</b> <i>Nomad</i> Via Meravigli 13 20123 Milano Tel.+ 39 02 87208720 <a href="mailto:info@integraesim.it">info@integraesim.it</a>
---	---	---