

**CALEIDO GROUP: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO 2016**

- Valore della Produzione pari a Euro 7,6milioni (-8,8% rispetto a Euro 8,3milioni al 31 dicembre 2015)
- EBITDA pari a Euro 0,10 milioni (Euro 0,45 milioni al 31 dicembre 2015)
- EBIT pari a Euro - 0,12 milioni (Euro 0,24 milioni al 31 dicembre 2015)
- Utile Netto pari a Euro -0,12 milioni (Euro 0,13 milioni al 31 dicembre 2015)
- Posizione Finanziaria Netta per Euro -0,09 milioni

Milano, 29 maggio 2017

Il Consiglio di Amministrazione di Caleido Group, società quotata su AIM Italia attiva nel settore turismo con specializzazione nell'offerta di soluzioni di viaggio su misura, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016.

**Principali risultati al 31 dicembre 2016**

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 7,6 milioni, in calo dell'8,8% rispetto a Euro 8,3 milioni nel 2015. Per quanto riguarda le principali linee di business, la linea **Travelab** (preventivazione e prenotazione dei singoli servizi B2B attraverso la piattaforma web), registra ricavi pari a circa Euro 1,1 milioni nell'esercizio 2016, in crescita del 10% rispetto ad Euro 1,0 milioni di ricavi conseguiti nel 2015. Questi risultati sono frutto della decisione della società di proseguire nel percorso di informatizzazione e costante rinnovamento della piattaforma tecnologica e di una politica commerciale incisiva, accompagnata ad un deciso ampliamento della gamma di servizi disponibili e ad una più ampia offerta di destinazioni che ha consentito di non risentire delle turbative di natura geopolitica e sociale. La linea produttiva **Caleidoscopio** (viaggio su misura tradizionale lungo raggio e di alta gamma), dopo le buone *performance* registrate nel primo semestre, registra ricavi in calo del 9% rispetto (Euro 6,1milioni nel 2016 rispetto a Euro 6,7 milioni nel 2015), per effetto dell'instabilità geopolitica che ha caratterizzato la seconda metà dell'anno. Infine, la linea di business **Dreambox** (commercializzazione dei "cofanetti esperienziali") registra ricavi in contrazione (circa Euro 0,04 milioni nel 2016 rispetto ad Euro 0,3 milioni nel 2015) per effetto principalmente della scelta focalizzare tale linea di business sul turismo incoming.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 0,10 milioni; la variazione rispetto all'esercizio precedente (Euro 0,45 milioni nel 2015) è attribuibile al calo dei fatturati delle linee Caleidoscopio e Dreambox, oltre a maggiori costi per servizi nel 2016 + 19% (Euro 0,72 milioni rispetto a Euro 0,61 milioni nel 2015) legati al rafforzamento della rete commerciale e al sostenimento di spese per Marketing e Promozioni incrementali. Tale risultato risente inoltre dell'incidenza dei maggiori costi del personale, che hanno inciso per Euro 0,39 milioni (+24% rispetto ad Euro 0,32 milioni sostenuti nel 2015) frutto della decisione di investire, soprattutto per la linea lungo raggio Caleidoscopio, in staff dotato di competenze su destinazioni turistiche in precedenza non presidiate.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro -0,12 milioni (Euro 0,24 milioni nel 2015), dopo ammortamenti pari a Euro 0,23 milioni (Euro 0,21 milioni nel 2015) che includono principalmente la quota di ammortamento dell'esercizio dei marchi e dei costi di quotazione capitalizzati.

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro - 0,14 milioni, rispetto a Euro 0,23 milioni nel 2015.

Il **Risultato Netto** è pari a Euro - 0,12milioni, rispetto a Euro 0,13 milioni nel 2015.



### COMUNICATO STAMPA

La Società registra una **Posizione Finanziaria Netta** pari a Euro - 0,09 milioni al 31.12.2016 (era positiva per Euro 0,77 milioni al 31.12.2015): la variazione della Posizione Finanziaria Netta rispetto al 2015 è riconducibile all'incremento del Capitale Circolante Netto ed in particolare dei Ratei e Risconti Attivi legati alla tempistica di acquisizione dei voli su lungo raggio (tipicamente anticipata di ca. 6/8 mesi rispetto alla data di partenza)

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 2,9 milioni: la variazione rispetto all'esercizio precedente riflette la perdita civilistica evidenziata nell'esercizio 2016.

Di seguito si riportano quindi i prospetti del Conto Economico e dello Stato Patrimoniale riclassificati relativi all'esercizio 2016 raffrontati con i dati 2015. Si riporta inoltre il Rendiconto Finanziario 2016 derivante dai dati contabili.

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2016**

<i>Valori in Euro</i>	<i>Bilancio d'esercizio</i>		<i>Bilancio d'esercizio</i>	
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>% VdP</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>% VdP</b>
Ricavi delle vendite e servizi	8.001.581		7.441.950	-7,0%
Altri ricavi	282.298		114.293	-59,5%
<b>Valore della Produzione</b>	<b>8.283.879</b>		<b>7.556.243</b>	<b>-8,8%</b>
Costi diretti	(6.825.689)		(6.221.111)	-8,9%
Variazione rimanenze materie prime e merci				
<b>Margine Industriale</b>	<b>1.458.190</b>		<b>1.335.132</b>	<b>-8,4%</b>
<i>Margine industriale %</i>	<b>17,6%</b>		<b>17,7%</b>	
Costi per servizi	(607.999)		(720.760)	18,5%
Costi per godimento beni di terzi	(50.842)		(36.871)	-27,5%
Altri proventi ed (oneri) diversi di gestione	(28.127)		(85.098)	202,5%
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>771.222</b>		<b>492.403</b>	<b>-36,2%</b>
<i>Valore aggiunto %</i>	<b>9,3%</b>		<b>6,5%</b>	
Costo del personale	(316.304)		(391.559)	23,8%
<b>Margine Operativo Lordo (Ebitda)</b>	<b>454.918</b>		<b>100.844</b>	<b>-77,8%</b>
<i>MOL %</i>	<b>5,5%</b>		<b>1,3%</b>	
Ammortamento imm.ni immateriali	(205.841)		(223.602)	8,6%
Ammortamenti imm.ni materiali	(6.708)		(2.067)	-69,2%
<b>Reddito Operativo</b>	<b>242.369</b>		<b>(124.825)</b>	<b>-151,5%</b>
<i>RO %</i>	<b>2,9%</b>		<b>-1,7%</b>	
Proventi/(oneri) finanziari	(11.810)		(11.374)	
Proventi/(oneri) straordinari	(177)		0	
<b>Utile ante imposte</b>	<b>230.382</b>		<b>(136.199)</b>	<b>-159,1%</b>
<i>Utile ante imposte %</i>	<b>2,8%</b>		<b>-1,8%</b>	
Imposte	(93.653)		19.535	-120,9%
<b>Utile/(perdita) d'esercizio</b>	<b>136.729</b>		<b>(116.664)</b>	<b>-185,3%</b>
<i>Utile/(Perdita) %</i>	<b>1,7%</b>		<b>-1,5%</b>	

**COMUNICATO STAMPA**
**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 DICEMBRE 2016**

<i>Valori in Euro</i>	<i>Bilancio d'esercizio</i>		<i>Bilancio d'esercizio</i>	
	<b>31/12/2015</b>	<b>% Tot</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>% Tot</b>
<b>STATO PATRIMONIALE</b>				
Immobilizzazioni immateriali	1.812.755	80%	1.770.394	58,64%
Immobilizzazioni materiali	9.392	0%	10.635	0,35%
<b>Totale Attivo Fisso Netto</b>	<b>1.822.147</b>		<b>1.781.029</b>	
Rimanenze	0	0%	0	0,00%
Crediti commerciali	731.385	32%	1.055.325	34,96%
Crediti vs controllante/collegate	1.637.526	72%	220.927	7,32%
Crediti tributari	169.906	7%	126.513	4,19%
Imposte anticipate	102.726	5%	136.087	4,51%
Altri crediti	177.285	8%	170.584	5,65%
Ratei e risconti attivi	330.480	15%	653.778	21,66%
Debiti commerciali	(533.504)	-23%	(510.846)	-16,92%
Debiti vs controllante/collegate	(1.566.916)	-69%	0	0,00%
Debiti tributari	(209.007)	-9%	(96.052)	-3,18%
Debiti previdenziali	(39.185)	-2%	(45.884)	-1,52%
Altri debiti	(72.725)	-3%	(74.414)	-2,46%
Ratei e risconti passivi	(247.699)	-11%	(358.868)	-11,89%
<b>Totale Capitale Circolante Netto</b>	<b>480.272</b>		<b>1.277.150</b>	
TFR	(29.062)	-1%	(39.303)	-1,30%
Altri fondi	0	0%	0	0,00%
<b>Totale Fondi</b>	<b>(29.062)</b>		<b>(39.303)</b>	
<b>TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>2.273.357</b>		<b>3.018.876</b>	
<i>Finanziato da:</i>				
Capitale sociale	1.812.955	80%	1.824.872	60,45%
Riserve	1.097.546	48%	1.092.464	36,19%
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0%	129.893	4,30%
Utile (perdita) d'esercizio	136.729	6%	(116.664)	-3,86%
Patrimonio Netto di Terzi	0	0%	0	0,00%
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>3.047.230</b>		<b>2.930.565</b>	
Debiti finanziari b/t	50.955	2%	438.382	14,52%
Debiti finanziari m-l/t	0	0%	0	0,00%
Obbligazioni	0	0%	0	0,00%
(Altre attività Finanziarie)	(470.023)	-21%	0	0,00%
(Cassa e disponibilità liquide)	(354.805)	-16%	(350.071)	-11,60%
<b>Totale Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(773.873)</b>		<b>88.311</b>	
<b>TOTALE PFN E MEZZI PROPRI</b>	<b>2.273.357</b>		<b>3.018.876</b>	

COMUNICATO STAMPA
**RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2015**
*Valori in Euro*

<b>CASH FLOW</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2016</b>
Reddito Operativo	242.369	(124.825)
- Imposte sul reddito	(93.653)	19.535
+ Ammortamenti immobil.ni materiali	6.708	2.067
+ Ammortamenti immobil.ni immateriali	205.841	223.602
+ Accantonamenti / (utilizzi) fondi	5.655	10.241
<b>Flusso MONETARIO</b>	<b>366.920</b>	<b>130.620</b>
+/- Variazione rimanenze	0	0
+/- Var.ne crediti commerciali lordi	(731.385)	(323.940)
+/- Var.ne crediti vs controllante/collegate	(1.637.526)	1.416.599
+/- Var.ne crediti tributari	(272.632)	10.032
+/- Var.ne altri crediti	(177.285)	6.701
+/- Var.ne ratei e risconti attivi	(330.480)	(323.298)
+/- Variazione debiti commerciali	317.004	(22.658)
+/- Var.ne debiti vs controllante/collegate	1.566.916	(1.566.916)
+/- Var.ne debiti tributari	209.007	(112.955)
+/- Var.ne debiti previdenziali	39.185	6.699
+/- Var.ne altri debiti	51.873	1.689
+/- Var.ne ratei e risconti passivi	247.699	111.169
<b>Variazioni del CCN</b>	<b>(717.624)</b>	<b>(796.878)</b>
- Investimenti netti in immobil.ni materiali	(2.100)	(3.310)
- Investimenti netti in immobil.ni immateriali	(311.837)	(181.241)
<b>Investimenti</b>	<b>(313.937)</b>	<b>(184.551)</b>
<b>UNLEVERED FREE CASH FLOW</b>	<b>(664.641)</b>	<b>(850.809)</b>
+/- Proventi / (oneri) finanziari	(11.810)	(11.374)
+/- Proventi / (oneri) straordinari	(177)	0
<b>FREE CASH FLOW TO EQUITY</b>	<b>(676.628)</b>	<b>(862.183)</b>
+/- Variazione crediti v/soci per versamenti	0	0
+/- Variazione azioni proprie	0	0
+/- Var.ne patrimonio netto	1.450.501	(1)
<b>CASH FLOW TOTALE</b>	<b>773.873</b>	<b>(862.184)</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta iniziale</b>	<b>0</b>	<b>773.873</b>
Variazione di periodo	773.873	(862.184)
<b>Posizione Finanziaria Netta finale</b>	<b>773.873</b>	<b>(88.311)</b>



## COMUNICATO STAMPA

Il comunicato stampa è disponibile sui siti internet [www.caleido-group.com](http://www.caleido-group.com) e sul sito [www.1info.it](http://www.1info.it)

**CALEIDO GROUP**, con sede a Milano, è attiva nel settore del turismo e specializzata nell'offerta di soluzioni di viaggio su misura per tour operator, agenzie di viaggio e clienti finali. Nasce nel 2014 dal conferimento dei brand Caleidoscopio, Travelab e Dreambox da parte del Gruppo Oltremare, attivo da oltre di 40 anni nel settore del turismo di fascia alta e lungo raggio, con un'offerta di servizi di qualità rivolti ai mercati consumer e business. La società si avvale di una piattaforma tecnologica altamente innovativa e competitiva, oltre che di una struttura organizzativa flessibile e uno staff altamente specializzato. Attraverso i 3 brand Caleido Group si interfaccia con le agenzie di viaggio classiche e online per fornire servizi turistici al cliente finale: CALEIDOSCOPIO è un player di riferimento nel mercato del centro Nord Italia tra i tour operator attivi nel settore dei viaggi su misura; TRAVELAB è un brand di turismo e-commerce fondato nel 2012, rivoluzionario sistema di «web-booking» destinato a semplificare, velocizzare e rendere sempre più efficiente e customizzata la costruzione dei pacchetti turistici da parte delle agenzie di viaggio; DREAMBOX è una linea di innovativi cofanetti regalo esperienziali, multitematici e brandizzati.

### **Per maggiori informazioni:**

#### **CALEIDO GROUP**

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

#### **IR TOP CONSULTING**

##### ***Investor & Media Relations***

Maria Antonietta Pireddu, Domenico Gentile  
Via C. Cantù 1 – 20123 Milano  
Tel. +39 02 45473884  
[ir@irtop.com](mailto:ir@irtop.com) – [ufficiostampa@irtop.com](mailto:ufficiostampa@irtop.com)

#### **INTEGRAE SIM**

##### ***NomAd***

Via Meravigli 13 – 20123 Milano  
Tel. 02 87208720  
[info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it)