

CALEIDO GROUP: IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2017

- **Valore della Produzione: Euro 2,8 milioni (+8% rispetto ad Euro 2,6 milioni nel 1H 2016)**
- **Ricavi: Euro 2,7 milioni (+13% rispetto a Euro 2,5 milioni nel 1H 2016)**
- **Performance positiva rispetto al 1H 2016 per Caleidoscopio (+8%) e Travelab (+73%)**
- **EBITDA pari a Euro 0,04 milioni, in miglioramento rispetto al 1H 2016 (Euro -0,12 milioni)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 0,25 milioni (Euro 0,09 milioni a fine 2016)**
- **Portafoglio ordini di servizi turistici in erogazione fino al 31/12/2017 pari a circa Euro 7 milioni**

Milano, 28 settembre 2017

Il Consiglio di Amministrazione di Caleido Group, quotata su AIM Italia e attiva nel settore turismo con specializzazione nell'offerta di soluzioni di viaggio su misura, ha approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017.

Cristiano Uva, Presidente e Amministratore Delegato di Caleido Group: *“Nel corso del primo semestre sono proseguiti gli investimenti nelle attività commerciali, la realizzazione di diversi eventi e di campagne di stampa di nuovi cataloghi e materiale pubblicitario. La linea produttiva dedicata alla destinazione Italia è stata riorganizzata con un product offering più rispondente alle mutate tendenze del mercato verso la dematerializzazione e la tecnologia: per la business unit Dreambox è in fase di implementazione un nuovo range di servizi turistici con formati diversi ed innovativi. La nuova gamma è in fase di fine tuning e si ipotizza di poter procedere con il lancio imminente per poter beneficiare della campagna natalizia 2017. La divisione Incoming SCENARIO si dedicherà, nel secondo semestre 2017, alla promozione commerciale delle destinazioni del catalogo e alla creazione dei pacchetti: riponiamo fiducia del nuovo progetto e le buone aspettative si basano sulle esperienze maturate da anni nel comparto travel, una rete di vendita già strutturata e strumentazioni tecnologiche testate, già a disposizione dell'azienda. Sempre maggiore soddisfazione proviene dal prodotto “Partenze Speciali” che evidenzia risultati in crescita sia in termini di conferme di nuovi ordini che di partenze vere e proprie. In aggiunta si rileva una marginalità per questo particolare comparto più alta di quella riscontrabile per altre linee produttive (quasi il 20% in termini di margine industriale). Questo offre ottime prospettive per il prodotto nel quale crediamo e per il quale si sta investendo, prenotando sin da ora, un “blocco spazio aereo” più importante dello scorso anno per la stagione invernale 2017/18 e in parte già per l'estate 2018.*

Principali risultati al 30 giugno 2017

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 2,8 milioni, in crescita dell'8,3% rispetto a Euro 2,6 milioni al 30 giugno 2016. La crescita ha riguardato le linee di business *Caleidoscopio* (Euro 1,96 milioni, +8% rispetto a Euro 1,8 milioni al 30 giugno 2016) e *Travelab* (Euro 0,57 milioni, +73% rispetto a Euro 0,30 milioni al 30 giugno 2016), mentre *Dreambox* e *altri* ha realizzato un valore della produzione pari a Euro 0,03 milioni (Euro 0,17 milioni al 30 giugno 2016).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a Euro 0,04 milioni, in netto miglioramento rispetto a Euro -0,12 milioni al 30 giugno 2016; la variazione è attribuibile principalmente a una migliore marginalità industriale dovuta ad accordi con fornitori di servizi turistici che assicurano migliori tariffe rispetto allo scorso anno; il risultato è positivo nonostante la crescita dei costi per servizi (Euro 0,34 milioni rispetto a Euro 0,32 milioni al 30 giugno 2016) legati al rafforzamento della rete commerciale e al sostenimento di spese per marketing e promozioni (organizzazione di eventi in collaborazione con compagnie aeree ed enti del turismo; stampa di nuovi cataloghi e

COMUNICATO STAMPA

campagne pubblicitarie). In incremento anche i costi per il personale (ca. +0,22 milioni di Euro rispetto ad Euro 0,20 milioni al 30 giugno 2016) dovuto alla creazione di un piccolo staff dedicato alla divisione Scenario.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro -0,08 milioni, in miglioramento rispetto al 30 giugno 2016 (Euro -0,22 milioni), dopo ammortamenti pari a Euro 0,11 milioni (in linea con 1H 2016).

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro -0,08 milioni, in miglioramento rispetto a Euro -0,26 milioni al 30 giugno 2016. Il **Risultato Netto** è pari a Euro -0,07 milioni (Euro -0,20 milioni al 30 giugno 2016). Come sopra descritto, l'andamento del risultato d'esercizio è in linea con il trend della marginalità operativa.

La Società registra una **Posizione Finanziaria Netta** pari a Euro 0,25 milioni. La variazione rispetto al 31 dicembre 2016 (Euro 0,09 milioni) riflette, in particolare, il pagamento dei debiti vs. fornitori avvenuto con anticipo rispetto al periodo precedente (ca. Euro -0,15 milioni) e contestualmente alla concessione di maggior credito ai clienti (ca. Euro +0,26) riconducibile ad accordi con importanti clienti e network il cui presupposto è stato il riconoscimento di condizioni di particolare favore nei pagamenti.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 2,86 milioni (Euro 2,93 milioni al 31 dicembre 2016): il decremento rispetto all'esercizio precedente è riconducibile alla lieve perdita registrata nel primo semestre 2017.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre ed evoluzione prevedibile della gestione

Proseguono gli sforzi tesi a realizzare una crescita per linee laterali con l'obiettivo di acquisire una o più realtà complementari all'offerta turistica della nostra società e per ottenere maggiori efficienze attraverso economie di scala. Continuano inoltre le attività di studio e ricerca finalizzate a realizzare una avanzata piattaforma di prenotazione che possa rappresentare una novità nel mondo e-commerce.

Si rileva la presenza nel portafoglio ordini di pratiche e servizi turistici erogati/da erogare fino al 31/12/2017 per un valore che ad oggi è pari a circa Euro 7 milioni. Ciò fa ritenere, mancando ancora più di tre mesi alla conclusione dell'anno solare, che gli obiettivi di budget economico prefissati potranno essere raggiunti.

Si segnala che, in linea con le politiche gestionali ed in previsione del consolidamento della clientela e l'acquisizione di nuovi mercati di sbocco attraverso iniziative volte ad un rafforzamento dell'organizzazione commerciale, proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Si comunica che il Consiglio di Amministrazione ha inteso dare il proprio contributo in termini di efficienza e di riduzione dei costi deliberando in data odierna una riduzione del proprio compenso che passerà ad Euro 68 mila annui (quindi in riduzione di Euro 107 mila su base annua). Tale provvedimento sarà efficace a partire dal mese di ottobre 2017 e fino a scadenza del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione.

Deposito documentazione

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2017 è disponibile sul sito internet www.caleido-group.com, sezione Investor Relations.

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



COMUNICATO STAMPA

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 – ufficiostampa@irtop.com

INTEGRAE SIM
NomAd
Via Meravigli 13 – 20123 Milano
Tel. 02 87208720
info@integraesim.it

COMUNICATO STAMPA
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2017
Valori in Euro

CONTO ECONOMICO	30/06/2016	% VdP		30/06/2017	% VdP
Ricavi delle vendite e servizi	2.472.338	26,6%		2.783.069	12,6%
Altri ricavi	101.746	-36,7%		5.133	-95,0%
Valore della Produzione	2.574.084	21,8%		2.788.202	8,3%
Acquisti di materie prime e merci	(2.129.349)	29,0%		(2.149.764)	1,0%
Variazione rimanenze materie prime e merci					
Margine Industriale	444.735	-3,8%		638.438	43,6%
<i>Margine industriale %</i>	<i>17,3%</i>	<i>-21,1%</i>		<i>22,9%</i>	<i>32,5%</i>
Costi per servizi	(315.623)	44,4%		(337.885)	7,1%
Costi per godimento beni di terzi	(23.197)	-22,6%		(24.868)	7,2%
Altri proventi ed (oneri) diversi di gestione	(18.992)	-18,1%		(24.360)	28,3%
Valore Aggiunto	86.923	-54,4%		251.325	189,1%
<i>Valore aggiunto %</i>	<i>3,4%</i>	<i>-64,6%</i>		<i>9,0%</i>	<i>166,9%</i>
Costo del personale	(202.762)	14,3%		(215.890)	6,5%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	(115.839)	-964,4%		35.435	-130,6%
<i>MOL %</i>	<i>-4,5%</i>	<i>-687,4%</i>		<i>1,3%</i>	<i>-128,2%</i>
Ammortamento imm.ni immateriali	(108.350)	-1,3%		(112.162)	3,5%
Ammortamenti imm.ni materiali	(1.028)	-71,1%		(964)	-6,2%
Reddito Operativo	(225.217)	125,5%		(77.691)	-65,5%
<i>RO %</i>	<i>-8,7%</i>	<i>90,4%</i>		<i>-2,8%</i>	<i>-68,2%</i>
Proventi/(oneri) finanziari	1.979			(6.732)	
Proventi/(oneri) straordinari	(39.954)	7890,8%		0	-100,0%
Utile ante imposte	(263.192)	161,0%		(84.423)	-67,9%
<i>Utile ante imposte %</i>	<i>-10,2%</i>	<i>114,3%</i>		<i>-3,0%</i>	<i>-70,4%</i>
Imposte	62.481			13.295	
Utile/(perdita) d'esercizio	(200.711)	161,4%		(71.128)	-64,6%
<i>Utile/(Perdita) %</i>	<i>-7,8%</i>	<i>114,6%</i>		<i>-2,6%</i>	<i>-67,3%</i>

COMUNICATO STAMPA
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2017
Valori in Euro

STATO PATRIMONIALE	31/12/2016	% Tot	30/06/2017	% Tot
Crediti verso soci per versamenti				
Immobilizzazioni immateriali	1.770.394	58,6%	1.680.054	54,1%
Immobilizzazioni materiali	10.635	0,4%	11.766	0,4%
Totale Attivo Fisso Netto	1.781.029		1.691.820	
Crediti commerciali	1.055.325	35,0%	615.576	19,8%
Crediti vs controllante/collegate	220.927	7,3%	170.123	5,5%
Crediti tributari	126.513	4,2%	57.693	1,9%
Imposte anticipate	136.087	4,5%	153.486	4,9%
Altri crediti	170.584	5,7%	427.742	13,8%
Ratei e risconti attivi	653.778	21,7%	932.606	30,0%
Debiti commerciali	(510.846)	-16,9%	(357.093)	-11,5%
Debiti tributari	(96.052)	-3,2%	(86.490)	-2,8%
Debiti previdenziali	(45.884)	-1,5%	(49.363)	-1,6%
Altri debiti	(74.414)	-2,5%	(93.527)	-3,0%
Ratei e risconti passivi	(358.868)	-11,9%	(307.811)	-9,9%
Totale Capitale Circolante Netto	1.277.150		1.462.942	
TFR	(39.303)	-1,3%	(46.895)	-1,5%
Totale Fondi	(39.303)		(46.895)	
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO	3.018.876		3.107.867	
<i>Finanziato da:</i>				
Capitale sociale	1.824.872	60,4%	1.824.872	58,7%
Riserve	1.092.464	36,2%	1.092.465	35,2%
Utili (perdite) portati a nuovo	129.893	4,3%	13.229	0,4%
Utile (perdita) d'esercizio	(116.664)	-3,9%	(71.128)	-2,3%
Totale Patrimonio Netto	2.930.565		2.859.438	
Debiti finanziari b/t	438.382	14,5%	677.314	21,8%
(Cassa e disponibilità liquide)	(350.071)	-11,6%	(428.885)	-13,8%
Totale Posizione Finanziaria Netta	88.311		248.429	
TOTALE PFN E MEZZI PROPRI	3.018.876		3.107.867	

COMUNICATO STAMPA
RENDICONTO FINANZIARIO AL 30 GIUGNO 2017
Valori in Euro

CASH FLOW	31/12/2016	30/06/2017
Reddito Operativo	(124.825)	(77.691)
- Imposte sul reddito	19.535	13.295
+ Ammortamenti immobil.ni materiali	2.067	964
+ Ammortamenti immobil.ni immateriali	223.602	112.162
+ Accantonamenti / (utilizzi) fondi	10.241	7.592
Flusso monetario	130.620	56.322
+/- Var.ne crediti commerciali lordi	(323.940)	439.749
+/- Var.ne crediti vs controllante/collegate	1.416.599	50.804
+/- Var.ne crediti tributari	10.032	51.421
+/- Var.ne altri crediti	6.701	(257.158)
+/- Var.ne ratei e risconti attivi	(323.298)	(278.828)
+/- Variazione debiti commerciali	(22.658)	(153.753)
+/- Var.ne debiti tributari	(112.955)	(9.562)
+/- Var.ne debiti previdenziali	6.699	3.479
+/- Var.ne altri debiti	1.689	19.113
+/- Var.ne ratei e risconti passivi	111.169	(51.057)
Variazioni del CCN	(796.878)	(185.792)
- Investimenti netti in immobil.ni materiali	(3.310)	(2.095)
- Investimenti netti in immobil.ni immateriali	(181.241)	(21.822)
Investimenti	(184.552)	(23.918)
UNLEVERED FREE CASH FLOW	(850.810)	(153.388)
+/- Proventi / (oneri) finanziari	(11.374)	(6.732)
FREE CASH FLOW TO EQUITY	(862.184)	(160.118)
Posizione Finanziaria Netta Iniziale	773.873	(88.311)
Variaz. di periodo	(862.184)	(160.118)
Posizione Finanziaria Netta Finale	(88.311)	(248.429)