

CALEIDO GROUP: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO 2017

- **Valore della Produzione pari a Euro 8,3 milioni (+9,9% rispetto a Euro 7,6 milioni nel 2016)**
- **EBITDA pari a Euro 0,14 milioni (Euro 0,10 milioni nel 2016)**
- **EBIT pari a Euro - 0,10 milioni (Euro - 0,12 milioni nel 2016)**
- **Utile Netto pari a Euro - 0,13 milioni (Euro - 0,12 milioni nel 2016)**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a Euro -0,46 milioni (Euro -0,09 milioni nel 2016)**

Milano, 28 marzo 2018

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 2017.

Principali risultati al 31 dicembre 2017

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 8,3 milioni, in crescita del +9,9% rispetto a Euro 7,6 milioni nel 2016. 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 Euro 1,4 milioni, in crescita del 10% rispetto ad Euro 1,1 milioni nel 2016. 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. La linea produttiva **Caleidoscopio** (viaggio su misura tradizionale lungo raggio e di alta gamma), registra ricavi in crescita del 4% (Euro 6,4 milioni rispetto a Euro 6,1 milioni nel 2016). La linea di business **Dreambox** (commercializzazione dei "cofanetti esperienziali") registra ricavi pari a Euro 0,03 milioni (Euro 0,04 milioni nel 2016) per effetto principalmente di un rallentamento delle vendite nel corso del primo semestre 2017, cui è seguita una ripresa tuttavia degli ordinativi in coincidenza con la campagna natalizia. La nuova linea di prodotto incoming **Scenario** fa registrare, nel suo primo anno di vita, ricavi per Euro 0,06 milioni e soprattutto prenotazioni di gruppi e individuali per partenze nel 2018 che (ad oggi) già superano del 100% il valore del fatturato 2017. Merita infine una menzione il prodotto **Partenze Speciali** che continua a crescere consolidando i propri risultati in termini di ricavi per partenze 2017 (Euro 0,06 milioni rispetto a Euro 0,04 nel 2016).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 0,14 milioni; la variazione rispetto all'esercizio precedente (Euro 0,10 milioni nel 2016) è attribuibile ad una decisa crescita dei fatturati delle linee Caleidoscopio e Travelab. Aumenta anche il margine percentuale rapportato al Valore della Produzione (da 1,3% del 2016 all'1,7% nel 2017), grazie alla maggiore efficienza dei costi di struttura e nonostante la crescita dell'incidenza dei costi diretti (11,9% nel 2017 rispetto a 8,9% nel 2016).

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)**, pari a Euro -0,10 milioni (Euro -0,12 milioni nel 2016), risente di ammortamenti pari a Euro 0,24 milioni (Euro 0,23 milioni nel 2016) che includono principalmente la quota di ammortamento dell'esercizio dei marchi, nonché dei costi di quotazione capitalizzati.

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro -0,16 milioni, rispetto a Euro - 0,14 milioni nel 2016, dopo oneri finanziari per Euro 59 migliaia (Euro 11 migliaia nel 2016).

Il **Risultato Netto** è pari a Euro -0,13 milioni, rispetto a Euro -0,12 milioni nel 2016, dopo imposte per Euro 27 migliaia (Euro 20 migliaia nel 2016).

COMUNICATO STAMPA

La Società registra un **Capitale Circolante Netto** pari a ca. Euro 1,69 milioni al 31.12.2017, in crescita rispetto al 31.12.2016 di ca. Euro 0,41 milioni per effetto, in particolare, dell'incremento del volume d'affari. Tale sviluppo del business si è riflesso anche nell'incremento dell'attività di biglietteria e di *service* per la produzione dei documenti di viaggio svolta da Oltremare Tour Operator S.r.l. per Caleido Group, e conseguentemente del relativo credito (ca. Euro 0,8 milioni a fine 2017, e che alla data corrente risulta ridotto ad Euro 0,5 milioni, di cui Euro 0,24 milioni per fatture da emettere relative alle *over commission* riconosciute dalle compagnie): tale posizione è stata in ogni caso valutata dal Comitato Parti Correlate che l'ha qualificata standard rispetto all'evoluzione del business, in particolare a cavallo di fine anno.

La **Posizione Finanziaria Netta** risulta pari a Euro -0,46 milioni (rispetto ad Euro -0,09 milioni al 31.12.2016): la variazione è riconducibile in particolare all'incremento del Capitale Circolante Netto per effetto dell'incremento del volume d'affari.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 2,8 milioni: la variazione rispetto all'esercizio precedente (Euro 2,9 milioni) riflette la perdita civilistica evidenziata nell'esercizio 2017.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare la perdita pari a Euro 132.659, a nuovo esercizio

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Nel primi mesi del 2018, sono inoltre proseguite le attività correlate al piano strategico con particolare riferimento alle trattative con alcuni competitors per acquisire partecipazioni e accrescere il fatturato attraverso un percorso di crescita per linee esterne e le attività di studio e analisi propedeutiche alla realizzazione di una piattaforma di Dynamic Packaging proprietaria.

Evoluzione prevedibile della gestione

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.

Rinnovo organi di amministrazione e controllo

Il consiglio di amministrazione ha inoltre deliberato di convocare l'assemblea ordinaria per discutere e deliberare, tra gli altri punti, anche in merito alla nomina del consiglio di amministrazione, del numero dei componenti e del relativo compenso oltre che alla nomina del collegio sindacale e del suo presidente per il triennio 2018-2020.

Convocazione di Assemblea Ordinaria

Il Consiglio ha deliberato di convocare l'assemblea ordinaria per il 27 aprile 2018 alle ore 10 presso la sede della società, o all'occorrenza in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2018, stessi ora e luogo, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del Bilancio di esercizio chiuso il 31 Dicembre 2017. Destinazione del Risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- Rinnovo organi di amministrazione e controllo.



COMUNICATO STAMPA

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.caleido-group.com nei termini previsti dalla normativa vigente.

Il comunicato stampa è disponibile sui siti internet www.caleido-group.com e sul sito 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 4 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; SCENARIO, neonata linea produttiva, che rappresenta il comparto per il turismo incoming per la promozione e prenotazioni di servizi, itinerari ed escursioni in Italia e si occupa dell'organizzazione di eventi, congressi e manifestazioni.

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

Di seguito si riportano quindi i prospetti del Conto Economico e dello Stato Patrimoniale riclassificati relativi all'esercizio 2017 raffrontati con i dati 2016. Si riporta inoltre il Rendiconto Finanziario 2017 derivante dai dati contabili.

COMUNICATO STAMPA
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2017

<i>Valori in Euro</i>	<i>Bilancio d'esercizio</i>		<i>Bilancio d'esercizio</i>	
CONTO ECONOMICO	31/12/2016	% VdP	31/12/2017	% VdP
Ricavi delle vendite e servizi	7.441.950	(7,0%)	8.272.693	11,2%
Altri ricavi	114.293	(59,5%)	32.720	(71,4%)
Valore della Produzione	7.556.243	(8,8%)	8.305.413	9,9%
Costi diretti	(6.221.111)	(8,9%)	(6.948.992)	11,7%
Margine Industriale	1.335.132	(8,4%)	1.356.421	1,6%
<i>Margine industriale %</i>	17,7%		16,3%	
Costi per servizi	(720.760)	18,5%	(730.539)	1,4%
Costi per godimento beni di terzi	(36.871)	(27,5%)	(50.588)	37,2%
Altri proventi ed (oneri) diversi di gestione	(85.098)	202,5%	(41.217)	(51,6%)
Valore Aggiunto	492.403	(36,2%)	534.077	8,5%
<i>Valore aggiunto %</i>	6,5%		6,4%	
Costo del personale	(391.559)	23,8%	(396.458)	1,3%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	100.844	(77,8%)	137.619	36,5%
<i>MOL %</i>	1,3%		1,7%	
Ammortamento imm.ni immateriali	(223.602)	8,6%	(232.414)	3,9%
Ammortamenti imm.ni materiali	(2.067)	(69,2%)	(2.974)	43,9%
Accantonamenti e svalutazioni	0		(3.341)	
Reddito Operativo	(124.825)	(151,5%)	(101.110)	(19,0%)
<i>RO %</i>	(1,7%)		(1,2%)	
Proventi/(oneri) finanziari	(11.374)		(58.869)	
Proventi/(oneri) straordinari	0		0	
Utile ante imposte	(136.199)	(159,1%)	(159.979)	17,5%
<i>Utile ante imposte %</i>	(1,8%)		(1,9%)	
Imposte	19.535	(120,9%)	27.320	39,9%
Utile/(perdita) d'esercizio	(116.664)	(185,3%)	(132.659)	13,7%
<i>Utile/(Perdita) %</i>	(1,5%)		(1,6%)	

COMUNICATO STAMPA
STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 DICEMBRE 2017

<i>Valori in Euro</i>	<i>Bilancio d'esercizio</i>		<i>Bilancio d'esercizio</i>	
STATO PATRIMONIALE	31/12/2016	% Tot	31/12/2017	% Tot
Immobilizzazioni immateriali	1.770.394	58,6%	1.609.286	49,4%
Immobilizzazioni materiali	10.635	0,4%	14.056	0,4%
Totale Attivo Fisso Netto	1.781.029		1.623.342	
Rimanenze	0	0,0%	0	0,0%
Crediti commerciali	952.005	31,5%	1.011.309	31,0%
Crediti vs controllante/collegate	494.285	16,4%	806.031	24,7%
Crediti tributari	126.513	4,2%	38.184	1,2%
Imposte anticipate	136.087	4,5%	170.231	5,2%
Altri crediti	545	0,0%	9.199	0,3%
Ratei e risconti attivi	653.778	21,7%	648.168	19,9%
Debiti commerciali	(510.846)	(16,9%)	(424.986)	(13,0%)
Debiti vs controllante/collegate	0	0,0%	(88.105)	(2,7%)
Debiti tributari	(96.052)	(3,2%)	(51.614)	(1,6%)
Debiti previdenziali	(45.884)	(1,5%)	(48.013)	(1,5%)
Altri debiti	(74.414)	(2,5%)	(80.180)	(2,5%)
Ratei e risconti passivi	(358.868)	(11,9%)	(301.034)	(9,2%)
Totale Capitale Circolante Netto	1.277.149		1.689.190	
TFR	(39.303)	(1,3%)	(53.352)	(1,6%)
Altri fondi	0	0,0%	0	0,0%
Totale Fondi	(39.303)		(53.352)	
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO	3.018.875		3.259.180	
<i>Finanziato da:</i>				
Capitale sociale	1.824.872	60,4%	1.824.872	56,0%
Riserve	1.092.464	36,2%	1.092.464	33,5%
Utili (perdite) portati a nuovo	129.892	4,3%	13.228	0,4%
Utile (perdita) d'esercizio	(116.664)	(3,9%)	(132.659)	(4,1%)
Totale Patrimonio Netto	2.930.564		2.797.905	
Debiti finanziari	438.382	14,5%	844.628	25,9%
(Cassa e disponibilità liquide)	(350.071)	(11,6%)	(383.353)	(11,8%)
Totale Posizione Finanziaria Netta	88.311		461.275	
TOTALE PFN E MEZZI PROPRI	3.018.875		3.259.180	

COMUNICATO STAMPA
RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2017
Valori in Euro

CASH FLOW	31/12/2016	31/12/2017
Reddito Operativo	(124.825)	(101.110)
- Imposte sul reddito	19.535	27.320
+ Ammortamenti immobil.ni materiali	2.067	2.974
+ Ammortamenti immobil.ni immateriali	223.602	232.414
+ Accantonamenti / (utilizzi) fondi	10.241	14.049
Fusso MONETARIO	130.620	175.647
+/- Variazione rimanenze	0	0
+/- Var.ne crediti commerciali lordi	(220.620)	(59.304)
+/- Var.ne crediti vs controllante/collegate	1.143.241	(311.746)
+/- Var.ne crediti tributari	10.032	54.185
+/- Var.ne altri crediti	176.740	(8.654)
+/- Var.ne ratei e risconti attivi	(323.298)	5.610
+/- Variazione debiti commerciali	(22.658)	(85.860)
+/- Var.ne debiti vs controllante/collegate	(1.566.916)	88.105
+/- Var.ne debiti tributari	(112.955)	(44.438)
+/- Var.ne debiti previdenziali	6.699	2.129
+/- Var.ne altri debiti	1.689	5.766
+/- Var.ne ratei e risconti passivi	111.169	(57.834)
Variazioni del CCN	(796.877)	(412.041)
- Investimenti netti in immobil.ni materiali	(3.310)	(6.395)
- Investimenti netti in immobil.ni immateriali	(181.241)	(71.306)
Investimenti	(184.551)	(77.701)
UNLEVERED FREE CASH FLOW	(850.808)	(314.095)
+/- Proventi / (oneri) finanziari	(11.374)	(58.869)
+/- Proventi / (oneri) straordinari	0	0
FREE CASH FLOW TO EQUITY	(862.182)	(372.964)
+/- Variazione crediti v/soci per versamenti	0	0
+/- Variazione azioni proprie	0	0
+/- Var.ne patrimonio netto	(2)	0
CASH FLOW TOTALE	(862.184)	(372.964)
Posizione Finanziaria Netta iniziale	773.873	(88.311)
Variazione di periodo	(862.184)	(372.964)
Posizione Finanziaria Netta finale	(88.311)	(461.275)