

Il CdA di Caleido Group SpA approva la relazione semestrale al 30 giugno 2019

- Valore della Produzione: 3,11 milioni di Euro vs 3,41 milioni di Euro al 1H2018 (-8,9%)
- EBITDA: -0,16 milioni di Euro vs. -0,09 milioni di Euro al 1H2018
- EBIT: -0,28 milioni di Euro rispetto a -0,20 milioni di Euro dello stesso periodo 2018
- Risultato netto: -0,27 milioni di Euro vs. -0,18 milioni di Euro 1H2018
- Posizione Finanziaria Netta: pari a 0,73 milioni di Euro (0,81 milioni di Euro al 31 dicembre 2018)
- Patrimonio Netto: pari a 2,31 milioni di Euro (2,37 milioni di Euro al 31 dicembre 2018)

Milano, 27 Settembre 2019. 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 2019, sottoposta a revisione contabile limitata.

Nel primo semestre 2019 Caleido Group registra un lieve calo dei ricavi che si attestano a 3,11 milioni di Euro rispetto ai 3,41 milioni di Euro dello stesso periodo 2018 in decremento del 8,9%. Tale risultato, dovuto principalmente ad un rallentamento della linea del Tour Operating classico, si riferisce ai ricavi legati alle partenze dei viaggi del periodo in esame, nel quale tuttavia si registra una crescita dei preventivi evasi e delle conferme di viaggi la cui partenza avverrà nel semestre successivo. Nel periodo in esame sono proseguite le attività commerciali di realizzazione di eventi e campagne di *advertising* per la promozione dei servizi e delle diverse linee di prodotto della società. La business unit *Scenario*, divisione specializzata nei flussi turistici *incoming* dell'azienda, al suo secondo anno di attività evidenzia ricavi di periodo in netta crescita; ma ancor più interessanti appaiono le conferme e gli ordini registrati nell'ultimo periodo considerato che gran parte dei passeggeri fruiscono dei servizi dell'Azienda nella seconda parte dell'anno (luglio, agosto e settembre).

La business unit *Travelab*, che contraddistingue le prenotazioni sulla piattaforma e-commerce dedicata ai soli hotel, mostra risultati in linea con le attese e in lieve crescita se confrontati con quelli dello stesso periodo del 2018.

Va segnalata anche una buona *performance* della nuova linea di business "*Partenze Speciali*" che continua a far registrare interessanti incrementi sia in termini di nuove prenotazioni che di partenze effettive riportando una marginalità lorda superiore di circa il +20% rispetto agli altri comparti dell'attività aziendale. La business unit *Dreambox* permane stabile in termini di

risultati e prospettive, ed è in corso un'importante attività di *revamping* della gamma ed una potenziale convergenza con le attività della nuova divisione Scenario, focalizzata sul turismo ricettivo.

Cristiano Uva, Presidente ed Amministratore Delegato di Caleido Group, ha così commentato: *Non siamo preoccupati per questa lieve flessione mostrata da ricavi e marginalità, per due ragioni: i) in primis perché questi risultati scontano le inefficienze generate dal processo di riorganizzazione che abbiamo avviato alla fine dello scorso anno ii) in secondo luogo perché per la nostra attività che produce fatturati in alcuni periodi dell'anno, ed in particolare nei mesi estivi, la prima semestrale non rappresenta mai una situazione significativa.*

Sono proseguiti gli investimenti in tecnologia ed il processo di riorganizzazione aziendale e del productoffering. Stiamo infatti completando il progetto di rinnovamento tecnologico dell'azienda che condurrà alla implementazione di una piattaforma e-booking e gestionale proprietaria alquanto innovativa. Tale scelta si inserisce nel solco del nuovo orientamento strategico aziendale volto a puntare decisamente sulla tecnologia e progressivamente trasformare - la Caleido Group in una realtà di riferimento nel segmento "traveltech".

In maggior dettaglio:

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 3,11 milioni, in calo del 8,9% rispetto a Euro 3,41 milioni al 30 giugno 2018. Il decremento ha riguardato principalmente la linea di business Caleidoscopio del tour operating lungo raggio.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a Euro -0,16 milioni, rispetto a Euro -0,09 milioni al 30 giugno 2018. La variazione è attribuibile principalmente ad una più bassa marginalità industriale dovuta alla minore attenzione alla politica di prodotto e gestione delle tariffe aeree, causata dalla riorganizzazione aziendale del secondo semestre 2018 che ha causato una discesa meno che proporzionale dei costi diretti ed in particolare delle tariffe aeree rispetto al primo semestre 2018. Si registra tuttavia una prima riduzione dei costi per servizi (Euro 0,31 milioni rispetto a Euro 0,36 milioni al 30 giugno 2018) che hanno interessato le spese per consulenze gli interventi nel comparto commerciale e le spese per marketing e promozioni stampa di nuovi cataloghi e campagne pubblicitarie. In decremento anche il costo del personale (ca. 0,21 milioni di Euro rispetto a 0,23 milioni di Euro al 30 giugno 2018)

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro -0,28 milioni (Euro -0,20 milioni al 30 giugno 2018), dopo ammortamenti pari a Euro 0,11 milioni (in linea con 1H 2018).

Il **Risultato ante imposte** è pari a Euro -0,35 milioni (Euro -0,23 milioni al 30 giugno 2018)

Il **Risultato Netto** è pari a Euro -0,27 milioni (Euro -0,18 milioni al 30 giugno 2018).

La Società registra una **Posizione Finanziaria Netta** pari a Euro 0,73 milioni, in lieve peggioramento rispetto a 0,81 milioni di Euro al 31 dicembre 2018.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 2,31 milioni (Euro 2,37 milioni al 31 dicembre 2018): il decremento rispetto al 31 dicembre 2018 è riconducibile alla lieve perdita registrata nel primo semestre 2019.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

In merito alle attività di ricerca e sviluppo finalizzate alla realizzazione di un'avanzata e proprietaria piattaforma di prenotazione, sono state poste in essere le operazioni di realizzazione dei *database* e di collegamento cd. XML/web services con numerose controparti. Le attività procedono spedite ed il *management* ritiene di essere in grado di rispettare la il crono programma previsto, per il quale entro il mese di settembre 2020 tutte le versioni dovrebbero essere rilasciate.

Inoltre, sono in essere contatti con un *player*cinese, che assiste la Società nella ricerca di partner turistici interessati a sviluppare una collaborazione commerciale sulla direttrice Italia-Cina. Nel corso del mese di agosto 2019, i vertici di alcuni di questi operatori hanno incontrato il management Caleido. Da questi incontri è emersa la grande potenzialità che tali nuovi interlocutori possono esprimere ed un vivissimo interesse di questi ultimi verso il nostro modello di business e la nostra *productoffering*, facendo trasparire una concreta disponibilità a collaborare in un futuro prossimo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Molto interessanti si profilano le nuove iniziative di investimento e sviluppo programmate per garantire una crescita organica; il management di Caleido si sta concentrando sulla rivoluzione tecnologica e sull'innovazione dei processi.

La nuova organizzazione "per isole" che ha determinato alcuni temporanei e prevedibili contraccolpi in termini di efficienza nella seconda parte del 2018, sta portando i primi frutti soprattutto in termini di conferme per partenze nella seconda semestralità 2019; si assicura la maggiore professionalità dello staff e si tende a fornire alla clientela una consulenza e un servizio di maggiore qualità; questo a nostro avviso, in un mercato particolarmente "appiattito" e con un forte tasso di sostituibilità potrà fare la differenza nel medio-lungo periodo.

Infine, l'apertura a nuovi business e a nuove rotte da e verso il continente asiatico. Soprattutto nella direttrice *incoming* verso l'Italia e l'Europa si considera fondamentale accedere ad un importantissimo bacino di turisti asiatici verso il nostro paese ed in generale verso il vecchio continente di cui in Asia c'è molta domanda, la qual cosa dovrebbe rappresentare un forte volano per un'ulteriore crescita esponenziale del business del turismo ricettivo, che caratterizza la linea Scenario Incoming.

Si rileva la presenza nel portafoglio ordini di pratiche e servizi turistici erogati/da erogare fino al 31/12/2019 per un valore che ad oggi supera quello riscontrabile lo scorso anno nello stesso periodo.

Documentazione

La Relazione Finanziaria al 30 giugno 2019 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.wwww.caleido-group.com, nella sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni".

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet www.caleido-group.com e presso il meccanismo di stoccaggio 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

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

CALEIDO GROUP – CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30/06/2019

Valori in Euro

CONTO ECONOMICO	30/06/2018	30/06/2019	% Var
Ricavi delle vendite e servizi	3.412.798	3.093.118	-9,4%
Altri ricavi	1.688	16.094	853,4%
Valore della Produzione	3.414.486	3.109.212	-8,9%
Costi Diretti	(2.848.366)	(2.704.170)	-5,1%
Margine Industriale	566.120	405.042	-28,5%
<i>Margine industriale %</i>	<i>16,6%</i>	<i>13,0%</i>	
Costi per servizi	(364.619)	(308.123)	-15,5%
Costi per godimento beni di terzi	(27.790)	(24.492)	-11,9%
Altri proventi ed (oneri) diversi di gestione	(29.973)	(12.670)	-57,7%
Valore Aggiunto	143.738	59.757	-58,4%
<i>Valore aggiunto %</i>	<i>4,2%</i>	<i>1,9%</i>	
Costo del personale	(230.057)	(219.502)	-4,6%
Margine Operativo Lordo	(86.319)	(159.745)	85,1%
<i>EBITDA %</i>	<i>-2,5%</i>	<i>-5,1%</i>	
Ammortamenti Immateriali	(112.132)	(114.183)	1,8%
Ammortamenti Materiali	(2.548)	(3.458)	35,7%
Reddito Operativo	(200.999)	(277.386)	38,0%
<i>RO %</i>	<i>-5,9%</i>	<i>-8,9%</i>	
Proventi/(oneri) finanziari	(27.546)	(75.087)	172,6%
Proventi/(oneri) straordinari			
Utile ante imposte	(228.545)	(352.473)	54,2%
<i>Utile ante imposte %</i>	<i>-6,7%</i>	<i>-11,3%</i>	
Imposte	51.499	81.254	57,8%
Utile/(perdita) d'esercizio	(177.046)	(271.219)	53,2%
<i>Utile/(Perdita) %</i>	<i>-5,2%</i>	<i>-8,7%</i>	

**CALEIDO GROUP - RICLASSIFICAZIONE STATO PATRIMONIALE
CONFRONTO 1° SEMESTRE 19 - 31/12/2018**

		Valori in Euro			
STATO PATRIMONIALE		31/12/2018	% Tot	30/06/2019	% Tot
Crediti verso soci per versamenti		0		0	
	Immobilizzazioni Immateriali Nette	1.308.632	98,0%	1.205.229	97,6%
	Immobilizzazioni Materiali Nette	26.358	2,0%	30.073	2,4%
Totale Attivo Fisso Netto		1.334.990	100,0%	1.235.302	100,0%
	Rimanenze	0	0,0%	0	0,0%
	Crediti commerciali	429.468	13,5%	467.260	15,4%
	Crediti vs. controllate/collegate	1.530.799	48,2%	1.130.187	37,3%
	Crediti tributari	101.205	3,2%	48.899	1,6%
	Imposte anticipate	299.615	9,4%	380.869	12,6%
	Altri crediti	9.892	0,3%	9.782	0,3%
	Ratei e risconti attivi	720.138	22,7%	904.974	29,9%
	Debiti commerciali	(724.271)	-22,8%	(540.229)	-17,8%
	Debiti vs. controllate/collegate	(55.923)	-1,8%	0	0,0%
	Debiti tributari	(22.288)	-0,7%	(9.858)	-0,3%
	Debiti previdenziali	(56.251)	-1,8%	(59.010)	-1,9%
	Altri debiti	(120.864)	-3,8%	(231.865)	-7,6%
	Ratei e risconti passivi	(229.877)	-7,2%	(266.177)	-8,8%
Totale Capitale Circolante Netto		1.881.643		1.834.832	
	TFR	(40.945)	-1,3%	(38.534)	-1,3%
	Fondo rischi diversi				
Totale Fondi		(40.945)		(38.534)	
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO		3.175.688	100,0%	3.031.600	100,0%
Finanziato da:					
	Capitale sociale	1.824.872	57,5%	2.034.872	67,1%
	Riserve	1.092.464	34,4%	661.955	21,8%
	Utili (perdite) portati a nuovo	(119.431)	-3,8%	(119.431)	-3,9%
	Utile (perdita) d'esercizio	(430.509)	-13,6%	(271.219)	-8,9%
Totale Patrimonio Netto		2.367.396		2.306.177	
	Debiti finanziari	728.319	22,9%	739.329	24,4%
	Altre attività finanziarie	250.000	7,9%	40.000	1,3%
	(Cassa e disponibilità liquide)	(170.026)	-5,4%	(53.907)	-1,8%
	arrotondamento	(1)	0,0%	1	0,0%
Totale Posizione Finanziaria Netta		808.292		725.423	
TOTALE PFN E MEZZI PROPRI		3.175.688	100,0%	3.031.600	100,0%

CALEIDO GROUP - CASH FLOW AL 30/06/19

Valori in Euro

CASH FLOW						31/12/2018		30/06/2019
Flusso Finanziario della Gestione Reddituale								
Reddito Operativo						(477.181)		(277.386)
- Imposte sul reddito						129.384		81.254
+ Ammortamenti immobil.ni materiali						7.155		3.458
+ Ammortamenti immobil.ni immateriali						225.949		114.183
+ Accantonamenti / (utilizzi) fondi						(12.407)		(2.411)
Flusso MONETARIO						(127.100)		(80.902)
Flusso Finanziario derivante da Investimenti								
+/- Variazione rimanenze						0		0
+/- Var.ne crediti commerciali lordi						278.296		(37.792)
+/- Var.ne crediti vs controllante/collegate						(421.223)		400.612
+/- Var.ne crediti tributari						(197.608)		52.306
+/- Var.ne Imposte anticipate						5.203		(81.254)
+/- Var.ne altri crediti						(693)		110
+/- Var.ne ratei e risconti attivi						(71.970)		(184.836)
+/- Variazione debiti commerciali						300.468		(184.042)
+/- Var.ne debiti vs controllante/collegate						(33.365)		(55.923)
+/- Var.ne debiti tributari						(29.326)		(12.430)
+/- Var.ne debiti previdenziali						8.238		2.759
+/- Var.ne altri debiti						40.684		111.001
+/- Var.ne ratei e risconti passivi						(71.157)		36.300
Variazioni del CCN						(192.453)		46.811
- Investimenti netti in immobil.ni immateriali						74.705		(10.780)
- Investimenti netti in immobil.ni materiali						(19.457)		(7.173)
Investimenti						55.248		(17.953)
UNLEVERED FREE CASH FLOW						(264.305)		(52.044)
+/- Var.ne debiti finanziari a b/t						0		
+/- Var.ne debiti finanziari a m-l/t								
+/- Var.ne altre attività finanziarie						0		210.000
+/- Proventi / (oneri) finanziari						(82.712)		(75.087)
+/- Proventi / (oneri) straordinari						0		
CASH FLOW TOTALE						(347.017)		82.869
Posizione Finanziaria Netta iniziale						(461.275)		(808.292)
Variazione di periodo						(347.017)		82.869
Posizione Finanziaria Netta finale						(808.292)		(725.423)