



## COMUNICATO STAMPA Viadana, 14 novembre 2008



CALEFFI SpA Via Belfiore, 24  
46019 VIADANA (Mantova) Italia  
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88

### **CALEFFI: il CdA approva il Resoconto Intermedio di Gestione relativo al terzo trimestre 2008**

- **Ricavi consolidati del trimestre pari a 15,5 milioni di Euro**
- **EBITDA consolidato pari a 1,6 milioni di Euro**
- **EBIT consolidato pari a 1,1 milioni di Euro**
- **Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 settembre negativa per 14,7 milioni di Euro (al 30/6/2008 negativa per 10,6 milioni di Euro)**

#### **Viadana, 14 novembre 2008**

Il Consiglio di Amministrazione di CALEFFI S.p.A., società specializzata in articoli Home Fashion, ha esaminato ed approvato in data odierna il resoconto intermedio di gestione relativo al terzo trimestre 2008, non soggetto a revisione contabile.

A seguito dell'avvio di Caleffi Bed & Bath India, società partecipata per il 56% da Caleffi S.p.A., costituita nel marzo 2007 e inserita nell'area di consolidamento dal 30 giugno 2007 e dell'acquisizione del 55% di Mirabello S.p.A. avvenuta in data 22 gennaio 2008 e inserita nell'area di consolidamento a partire dal resoconto intermedio al 31 marzo 2008, le informazioni economico-finanziarie consolidate riferite al terzo trimestre 2008 includono gli effetti derivanti dalla variazione dell'area di consolidamento e non vengono confrontate con il corrispondente periodo del 2007.

#### **RISULTATI CONSOLIDATI**

Il fatturato consolidato nel terzo trimestre 2008 è stato pari a €15,5 milioni, con un'incidenza del fatturato realizzato all'estero del 6%.

L'**EBITDA** del terzo trimestre è stato di € 1,6 milioni con un'incidenza sul fatturato pari al 10,1% in netto miglioramento rispetto al dato della semestrale (EBITDA pari al 3,9% del fatturato).

L'**EBIT** è stato pari a €1,1 milioni (7% sul fatturato).

Nei **primi nove mesi** del 2008 il fatturato consolidato è ammontato a €41,2 milioni, di cui €37,7 milioni generati in Italia e €3,5 milioni, pari all'8,4% del fatturato complessivo, all'estero.

L'**EBITDA** al 30 settembre, in significativa crescita rispetto al dato al 30 giugno 2008, si è attestato a €2,6 milioni con un'incidenza sul fatturato del 6,2% (3,9% al 30 giugno 2008). L'**EBIT** è stato pari a € 1,3 milioni con un'incidenza sul fatturato del 3,1%.



## COMUNICATO STAMPA Viadana, 14 novembre 2008



CALEFFI SpA Via Belfiore, 24  
46019 VIADANA (Mantova) Italia  
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88

Il Gruppo ha effettuato nei primi 9 mesi dell'anno investimenti in immobilizzazioni materiali per €1,6 milioni, relativi a quadri e cilindri per la stampa dei tessuti e all'allestimento di 4 nuovi punti vendita diretta negli outlet di Valdichiana (AR), Vicolungo (NO), Palmanova (UD), Fidenza (PR).

La posizione finanziaria netta è stata negativa per Euro 14,7 milioni (negativa per Euro 10,6 milioni al 30 giugno 2008), per effetto dell'aumento del capitale circolante derivante dalla stagionalità del business. Al 31 dicembre 2007 la posizione finanziaria netta era negativa per Euro 3,9 milioni (1).

### **Eventi di rilievo avvenuti nel terzo trimestre**

In data 2 luglio 2008 è stato rinnovato per ulteriori 3 anni il contratto di licenza Mariella Burani. In data 23 settembre la Capogruppo ha sottoscritto un aumento di capitale dedicato pari ad Euro 100.000 nella controllata Caleffi Bed & Bath India, portando la sua partecipazione dal 51% al 56%, al fine di sostenere le attività commerciali e di marketing della controllata.

Alla data del presente resoconto intermedio sulla gestione, la Capogruppo possiede complessivamente n° 1.169.292 azioni proprie, pari al 9,35% del capitale sociale.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Nel terzo trimestre 2008 il Gruppo ha recuperato in termini di fatturato e di marginalità; tale recupero continuerà presumibilmente anche nel quarto trimestre, dato che, storicamente, la stagionalità del business determina la concentrazione di circa il 30/35% del fatturato annuo nell'ultimo trimestre.



## **DICHIARAZIONE EX ART. 154-BIS COMMA 2 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58**

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giovanni Bozzetti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Si rende noto che presso la sede sociale nonché presso la Borsa Italiana S.p.A. è a disposizione del pubblico il resoconto trimestrale al 30.09.2008. Il resoconto è altresì disponibile sul sito internet della società all'indirizzo [www.caleffispa.it](http://www.caleffispa.it).

<sup>1</sup> Il dato della posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2007 non comprende la controllata Mirabello S.p.A.  
CALEFFI S.p.A. - [www.caleffispa.it](http://www.caleffispa.it)



## COMUNICATO STAMPA

Viadana, 14 novembre 2008



CALEFFI SpA Via Belfiore, 24  
46019 VIADANA (Mantova) Italia  
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88



CALEFFI (CLF.MI), con sede a Viadana (MN), è una delle realtà più importanti del settore Home Fashion in Italia. Fondata nel 1967 da Camillo Caleffi, la Società si è specializzata nella produzione e nella commercializzazione di articoli di lusso per la casa, diventando in breve tra i leader nel segmento, grazie alla ricerca nel design, all'innovazione tecnologica e all'attenzione al dettaglio e alle finiture, frutto di rigorosi controlli di qualità. Con oltre 10 marchi propri e 5 in licenza, tra i quali Disney, Barbie, Mariella Burani, Ferrari e Sweet Years, la Società dispone di un portafoglio che garantisce una elevata riconoscibilità e notorietà. Il gruppo intende inoltre puntare sul valore del design *Made in Italy* nei Paesi a più elevato tasso di propensione al consumo dei prodotti "branded" come USA, Russia, India, Emirati Arabi. CALEFFI S.p.A. è quotata al mercato Expandi di Borsa Italiana dal 9 Novembre 2005. Specialist: ABAXBANK

Per maggiori informazioni si prega di contattare:

**CALEFFI S.p.A.**

Emanuela Gazza  
Investor Relations Manager  
Tel: +39 0375 7881  
e-mail: [gazza@caleffionline.it](mailto:gazza@caleffionline.it)  
[www.caleffispa.it](http://www.caleffispa.it)

**IR TOP - Specialisti in IR**

Floriana Vitale  
Tel: 02 45473884  
e-mail: [f.vitale@irtop.com](mailto:f.vitale@irtop.com)  
[www.irtop.com](http://www.irtop.com)



**COMUNICATO STAMPA**  
Viadana, 14 novembre 2008



CALEFFI SpA Via Belfiore, 24  
46019 VIADANA (Mantova) Italia  
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88

**RESOCONTO SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

Il presente documento relativo ai risultati consolidati dei primi nove mesi del 2008, non sottoposti a revisione contabile, costituisce il resoconto intermedio sulla gestione previsto dall'art 154-ter del Testo Unico della Finanza (TUF), nonché sulla base della Comunicazione CONSOB DEM/8041082 del 30 aprile 2008. Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie sono state redatte conformemente ai principi contabili internazionali (*International Financial Reporting Standard, IFRS*) ed in particolare ai medesimi criteri di valutazione utilizzati per la predisposizione del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2007 e della semestrale al 30 giugno 2008.

A seguito dell'avvio di Caleffi Bed&Bath India, società partecipata per il 56% da Caleffi S.p.A., costituita nel marzo 2007 e inserita nell'area di consolidamento dal 30 giugno 2007, e dell'acquisizione del 55% del capitale sociale di Mirabello S.p.A., avvenuta nel gennaio 2008, le informazioni economico-finanziarie di seguito riportate sono consolidate e riferite ai primi nove mesi del 2008 e al terzo trimestre 2008 senza comparazione con il dato corrispondente del 2007. Le informazioni patrimoniali di comparazione sono fornite con riferimento al 30 giugno 2008. Il presente resoconto intermedio di gestione è stato autorizzato alla pubblicazione da parte del Consiglio di Amministrazione in data 14 novembre 2008.

**PRINCIPALI DATI ECONOMICO FINANZIARI DEL GRUPPO**

**CONTO ECONOMICO**

	30/09/2008		3° TRIM.	
<b>Vendite nette</b>	41.203	100%	15.464	100%
<b>Risultato operativo lordo EBITDA</b>	2.559	6,2%	1.564	10,1%
<b>Ammortamenti</b>	-1.292		-486	
<b>Risultato operativo EBIT</b>	1.267	3,1%	1.078	7,0%

**RISULTATI ECONOMICI**

Le vendite del terzo trimestre ammontano ad €15.464 mila, di cui €14.519 mila in Italia e €945 mila all'estero con un'incidenza del 6,1% sul fatturato.



## COMUNICATO STAMPA

Viadana, 14 novembre 2008



CALEFFI SpA Via Belfiore, 24  
46019 VIADANA (Mantova) Italia  
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88

Le vendite nette dei primi nove mesi ammontano a €41.203 mila, di cui €37.740 mila generati in Italia e €3.463 mila all'estero, con un'incidenza del 8,4% sul fatturato complessivo.

L'EBITDA del terzo trimestre è pari ad € 1.564 mila con un'incidenza sul fatturato pari al 10,1% in netto miglioramento rispetto al dato della semestrale, EBITDA di € 995 mila pari al 3,9%. Tale miglioramento trova spiegazione nella stagionalità del business che determina lo sviluppo del 60% del fatturato nella seconda metà dell'anno con i prodotti a più alta marginalità. Si precisa che storicamente il 30/35% del fatturato si sviluppa nell'ultimo trimestre dell'anno.

L'EBITDA dei primi nove mesi del 2008 ammonta a €2.559 mila con un'incidenza del fatturato pari al 6,2%.

Gli ammortamenti del trimestre ammontano complessivamente a €486 mila, portando il dato dei primi nove mesi ad € 1.292 mila.

L'EBIT del terzo trimestre è pari a €1.078 mila con un'incidenza sul fatturato del 7,0%; il dato dei nove mesi è pari ad €1.267 mila con un'incidenza sul fatturato del 3,1%.

### RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI

#### POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

		30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007*
<b>a</b>	Liquidità	1.411	2.215	7.023
<b>b</b>	Indebitamento finanziario corrente	-12.909	-9.367	-7.918
<b>c</b>	Indebitamento finanziario non corrente	-3.204	-3.418	-3.018
<b>a+b+c</b>	<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>-14.702</b>	<b>-10.570</b>	<b>-3.913</b>

\*Il dato della posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2007 non comprende la controllata Mirabello S.p.A.

La posizione finanziaria netta è negativa per €14.702 mila in incremento rispetto al 30/06/08, negativa per €10.570 mila. Tale risultato è influenzato dalla stagionalità del business e dal conseguente aumento del capitale circolante.

Il Gruppo ha effettuato nei primi 9 mesi dell'anno, investimenti in immobilizzazioni materiali per €1.564 mila; gli investimenti hanno riguardato in particolare quadri e cilindri per la stampa dei tessuti e l'allestimento di 4 nuovi punti vendita diretta negli outlet di Valdichiana (AR), Vicolungo (NO), Palmanova (UD), Fidenza (PR).

Alla data del presente resoconto intermedio sulla gestione, la Capogruppo possiede complessivamente n° 1.169.292 azioni proprie, pari al 9,35% del capitale sociale.



## COMUNICATO STAMPA

Viadana, 14 novembre 2008



CALEFFI SpA Via Belfiore, 24  
46019 VIADANA (Mantova) Italia  
Tel. 0375/78.81 r.a. Fax 0375/78.82.88

### FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL TRIMESTRE

In data 2 luglio 2008 è stato rinnovato per ulteriori 3 anni il contratto di licenza Mariella Burani in scadenza il 30 giugno 2008. Caleffi produrrà e commercializzerà in tutto il mondo (Giappone escluso) prodotti a marchio Mariella Burani Home Collection. Con questa operazione si consolida la collaborazione con MBFG, nata nel 2005, che consentirà a Caleffi di cogliere ulteriori opportunità di crescita nel segmento dei prodotti affordable luxury.

In data 23 settembre la Capogruppo ha sottoscritto un aumento di capitale dedicato pari ad €100.000 nella controllata Caleffi Bed & Bath India, portando la sua partecipazione dal 51% al 56%. Tale aumento è stato effettuato al fine di sostenere le attività commerciali e di marketing della controllata.

### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La prima parte del 2008 è stata caratterizzata da un rallentamento dei consumi dovuto al quadro economico generale, all'incertezza economico-politica, al caro petrolio e al caro dollaro. Nel terzo trimestre 2008 il Gruppo ha recuperato in termini di fatturato e di marginalità; tale recupero continuerà presumibilmente anche nel quarto trimestre, dato che storicamente la stagionalità del business determina la concentrazione di circa il 30/35% del fatturato annuo nell'ultimo trimestre.

Viadana, 14 novembre 2008

Il Consiglio di Amministrazione

### DICHIARAZIONE EX ART. 154-BIS COMMA 2 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giovanni Bozzetti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.