



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

COMUNICATO STAMPA Viadana, 21 marzo 2012



Caleffi approva i risultati al 31 dicembre 2011: in crescita il fatturato estero

- Ricavi pari a Euro 55,5 milioni (Euro 58,2 milioni nel 2010)
- EBITDA pari a Euro 1,7 milioni (Euro 2,2 milioni nel 2010); EBITDA al netto delle componenti non ricorrenti pari a Euro 2,4 milioni
- Indebitamento Finanziario Netto pari a Euro 13,7 milioni (Euro 16,2 milioni al 30 settembre 2011)
- In forte crescita il portafoglio ordini legato alla nuova collezione Roberto Cavalli

Viadana, 21 marzo 2012

Il Consiglio di Amministrazione di CALEFFI, società specializzata in articoli *home fashion*, ha esaminato e approvato in data odierna il Progetto di Bilancio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2011.

L'Amministratore Delegato di CALEFFI Group, **Guido Ferretti**, ha così commentato: *"A fronte di un 2011 caratterizzato da un contesto di mercato difficile, con marcati effetti su livelli e tipologie di consumi, Caleffi ha fortemente presidiato la propria quota di mercato, conseguito una crescita all'estero dell'8% e, al netto dei costi originati da operazioni non ricorrenti, migliorato la redditività operativa. Nel corso dell'esercizio il Gruppo ha inoltre raggiunto importanti obiettivi commerciali, come la sottoscrizione della licenza quinquennale Roberto Cavalli Home Collection e l'ideazione di un nuovo concept di punto vendita, in cui interagiscono aspetti emozionali e forti identità di marca, su cui sviluppare le nuove aperture. In ottica futura determinanti saranno gli investimenti in R&D, comunicazione e retail, soprattutto con riferimento alle attività di merchandising e di in-store marketing, sempre più importanti per il vantaggio competitivo. I driver di crescita sono riconducibili principalmente ai mercati esteri, alla linea Roberto Cavalli, per la quale registriamo già nei primi mesi del 2012 un fortissimo interesse, e ai negozi diretti. Gli ottimi segnali che stiamo registrando nella raccolta ordini per il prossimo autunno/inverno nei segmenti estero e business to business, le performance dei negozi diretti, le azioni intraprese sul contenimento dei costi di struttura, ci fanno ritenere che per l'anno 2012 potremo registrare a livello di Gruppo una crescita di ricavi ed un forte*



COMUNICATO STAMPA Viadana, 21 marzo 2012



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

miglioramento di marginalità, nonostante l'andamento negativo del canale retail Italia che risulta il segmento più penalizzato dall'attuale congiuntura economica."

Risultati consolidati al 31 dicembre 2011

I **ricavi netti** si attestano a 55,5 milioni di Euro (58,2 milioni di Euro nel 2010). La variazione è principalmente attribuibile al minore fatturato registrato negli ultimi due mesi dell'anno per effetto del calo dei consumi che ha interessato il canale *retail*. Le vendite all'**estero** si attestano a 5,5 milioni di Euro con un incremento dell'8% rispetto al 2010 e rappresentano il 10% del fatturato complessivo.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** ammonta a 1,7 milioni di Euro (2,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2010). Al netto delle componenti non ricorrenti - *royalties* minime garantite sulle licenze e costi per dipendenti collocati in mobilità - l'EBITDA è pari a 2,4 milioni di Euro.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 0,4 milioni di Euro (0,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2010), dopo ammortamenti per 1,3 milioni di Euro (1,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2010). Al netto delle operazioni non ricorrenti citate in precedenza l'EBIT è pari a 1,1 milioni di Euro.

Il **Risultato Netto** è negativo per 0,5 milioni di Euro (positivo per 0,02 milioni di Euro al 31 dicembre 2010). Al netto delle componenti non ricorrenti il risultato netto è negativo per 0,1 milioni di Euro.

L'**indebitamento finanziario netto** è risultato pari a 13,7 milioni di Euro (10,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2010), con un rapporto debt/equity pari a 1. Al 30 settembre 2011 l'indebitamento finanziario era pari a 16,2 milioni di Euro.

Risultati Caleffi S.p.A. al 31 dicembre 2011

Nel 2011 la Capogruppo ha registrato ricavi netti pari a 40,6 milioni di Euro, rispetto ai 44,0 milioni di Euro dell'esercizio precedente. L'EBITDA è pari a 1,6 milioni di Euro (1,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2010). Al netto delle componenti non ricorrenti - *royalties* minime garantite sulle licenze e costi per dipendenti collocati in mobilità - l'EBITDA è risultato pari a 2,2 milioni di Euro. L'EBIT è risultato pari a 0,7 milioni di Euro, rispetto a 0,3 milioni di Euro



COMUNICATO STAMPA Viadana, 21 marzo 2012



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

dell'esercizio precedente. L'EBIT corretto delle componenti non ricorrenti è risultato pari a 1,4 milioni di Euro. Il risultato netto è negativo per 0,03 milioni di Euro (negativo per 0,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2010); corretto delle componenti non ricorrenti è risultato pari ad un utile di 0,4 milioni di Euro.

Nel corso dell'esercizio la Capogruppo ha effettuato **investimenti** in immobilizzazioni materiali per 0,8 milioni di Euro (0,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2010), relativi in particolare all'acquisto di quadri e cilindri per la stampa dei tessuti e all'allestimento del nuovo punto vendita di Reggello (FI).

Risultati delle controllate

Mirabello S.p.A.

La Mirabello S.p.A., con effetto dal 1 gennaio 2011 ha conferito un ramo di azienda alla Carrara S.r.l. società neo costituita e partecipata al 100%. La partecipazione di Carrara S.r.l. in data 5 aprile 2011 è stata interamente ceduta alla Capogruppo Caleffi S.p.A.; pertanto i dati 2011 e 2010 non sono direttamente raffrontabili in quanto non omogenei.

La Mirabello controllata al 55% ha chiuso l'esercizio 2011 con un fatturato di 10,3 milioni di Euro, di cui il 31,1% realizzato all'estero, con un Ebitda di 0,1 milioni di Euro e un Ebit negativo di € 0,3 milioni di Euro. Il risultato dell'esercizio è negativo per 0,2 milioni di Euro. La posizione finanziaria netta è negativa per 3,2 milioni di Euro. Il risultato del 2011 è dovuto al peggioramento del margine e ai risultati dei punti vendita diretti che non hanno conseguito un fatturato sufficiente al raggiungimento del *break even*.

Carrara S.r.l.

La Carrara costituita il 20 dicembre 2010, ha gestito nel corso del 2011 il ramo d'azienda conferitole dalla Mirabello S.p.A.. Il 100% del capitale della Carrara S.r.l. è stato ceduto in data 5 aprile 2011 dalla Mirabello alla Capogruppo Caleffi S.p.A.

Carrara nel 2011 ha realizzato un fatturato pari a 5,3 milioni di Euro, di cui il 28% all'estero, un Ebitda negativo per 0,04 milioni di Euro, un Ebit negativo per 0,07 milioni di Euro e un



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

COMUNICATO STAMPA Viadana, 21 marzo 2012



risultato netto negativo per 0,1 milioni di Euro. La posizione finanziaria netta risulta negativa per 2,5 milioni di Euro.

Azioni proprie

Il totale delle azioni proprie in portafoglio al 20 marzo 2012 ammonta a n. 420.000 azioni, pari al 3,36% del capitale sociale.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Non si registrano fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Gli ottimi segnali che stiamo registrando nella raccolta ordini per il prossimo autunno/inverno nei segmenti estero e business to business, le ottime performance dei negozi diretti, le azioni intraprese sul contenimento dei costi di struttura, ci fanno ritenere che per l'anno 2012 potremo registrare a livello di Gruppo una crescita di ricavi e un forte miglioramento di marginalità, nonostante l'andamento negativo del canale retail Italia che risulta il segmento più penalizzato dall'attuale congiuntura economica.

Proposta di rinnovo del piano di acquisto e/o alienazione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti l'autorizzazione al rinnovo del programma di acquisto e/o alienazione di azioni proprie. Le principali caratteristiche del programma proposto sono: durata fino alla data di approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2012, periodo inferiore al massimo consentito dalla legislazione vigente; numero massimo di azioni ordinarie il cui valore nominale complessivo, incluse le azioni possedute dalla Società e dalle società controllate, non ecceda la quinta parte dell'intero capitale da acquistarsi ad un prezzo non inferiore né superiore al 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nel giorno di Borsa precedente ogni singolo acquisto.

L'autorizzazione all'acquisto e alla vendita di azioni proprie viene richiesta al fine di:

- (a) intervenire nel rispetto delle norme vigenti, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per far fronte ad eccessi di volatilità o scarsa liquidità degli scambi;
- (b) utilizzare tali azioni nelle strategie perseguite dalla Società, quali l'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche in forma di permuta, adempiere alle obbligazioni derivanti da programmi di distribuzione, a titolo oneroso o gratuito, di opzioni



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

COMUNICATO STAMPA Viadana, 21 marzo 2012



su azioni o azioni ad amministratori, dipendenti e collaboratori della Società ovvero ad amministratori, dipendenti e collaboratori di società controllate, nonché da programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci.

Ogni singola operazione di vendita dovrà essere effettuata per un corrispettivo che non sia mai inferiore di oltre il 20% rispetto al prezzo di riferimento rilevato nella seduta precedente tale operazione di vendita.

Viste le manifestazioni d'interesse da parte di molti investitori relativamente alle azioni proprie in portafoglio, il consiglio di amministrazione ha dato delega all'amministratore delegato Dott. Guido Ferretti, di verificare l'effettivo interesse e consistenza di tali investitori ed eventualmente procedere alla vendita di azioni proprie tramite operazioni sul mercato, ivi inclusa l'offerta al pubblico di vendita, nel rispetto dei limiti stabiliti dall'Assemblea del 29 aprile 2011, anche al fine di aumentare il flottante di mercato.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la *Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari* per l'esercizio 2011 e la *Relazione sulla remunerazione* degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche prevista dall'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98, che sarà sottoposta ad approvazione dell'Assemblea.

Il Consiglio ha inoltre convocato l'Assemblea degli Azionisti per il giorno **27 aprile 2012**, alle ore 15,00 presso la sede sociale in Viadana (MN), Via Belfiore 24, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Bilancio al 31 dicembre 2011 e relativa Relazione sulla Gestione. Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti;
- Relazione sulla remunerazione. Delibere inerenti e conseguenti;
- Autorizzazione alla compravendita di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno, nei termini previsti dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la Sede Legale della Società e presso Borsa Italiana SpA, nonché sul sito internet www.caleffispa.it (sezione Investor Relations).



COMUNICATO STAMPA Viadana, 21 marzo 2012



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

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 comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il comunicato è disponibile sul sito della Società www.caleffispa.it e sul sito www.irtop.com.

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 diversi in licenza, tra i quali Ballantyne, Roberto Cavalli, Disney, Sweet Years, Ungaro e Paul Frank, 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". CALEFFI S.p.A. è quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana. Specialist Integrae Sim S.p.A..

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
www.caleffispa.it

IR TOP - Specialisti in IR
Maria Antonietta Pireddu – Domenico Gentile
Tel: 02 45473884/3
e-mail: ir@irtop.com
www.irtop.com

ALLEGATI

- *Conto economico consolidato al 31 dicembre 2011*
- *Stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2011*
- *Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 dicembre 2011*
- *Conto economico di CALEFFI S.p.A. al 31 dicembre 2011*
- *Stato patrimoniale di CALEFFI S.p.A. al 31 dicembre 2011*
- *Posizione Finanziaria Netta di CALEFFI S.p.A. al 31 dicembre 2011*



COMUNICATO STAMPA
Viadana, 21 marzo 2012



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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
(in migliaia di euro)

31/12/2011 31/12/2010

Vendita di beni e servizi	55.549	58.225
Altri ricavi e proventi	281	393
Ricavi	55.830	58.618
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	1.129	1.378
Costi delle materie prime e altri materiali	-26.304	-26.100
Variazione rimanenze di materie prime	762	-131
Costi per servizi	-16.294	-18.736
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>100</i>	<i>105</i>
Costi per godimento beni di terzi	-3.995	-3.653
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>523</i>	<i>521</i>
Costi per il personale	-8.854	-8.678
Ammortamenti, svalutazioni e rettifiche su crediti	-1.506	-1.627
Altri costi operativi	-352	-307
EBITDA	1.717	2.233
Risultato operativo	416	764
Oneri finanziari	-703	-511
Proventi finanziari	9	13
Utile/perdite su cambi	0	11
Risultato prima delle imposte	-278	277
Imposte correnti	-244	-283
Imposte differite (anticipate)	-15	23
Risultato dell'esercizio	-537	17
Attribuibile a:		
Azionisti Caleffi	-380	-104
Azionisti Minoranza	-157	121
Perdita base per azione (euro)	-0,03	-0,01
Perdita diluito per azione (euro)	-0,03	-0,01



COMUNICATO STAMPA
Viadana, 21 marzo 2012



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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

ATTIVITA'	31/12/2011	31/12/2010
Immobili, impianti e macchinari	2.595	2.675
Attività immateriali	2.621	2.690
Attività finanziarie	5	8
Partecipazioni	10	10
Attività per imposte anticipate	444	494
Totale attività non correnti	5.675	5.877
Rimanenze	19.186	17.294
Crediti commerciali	16.612	22.403
Altri crediti	689	724
Attività per imposte correnti	444	464
Attività finanziarie	222	310
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.386	2.101
Totale attività correnti	39.539	43.296
TOTALE ATTIVITA'	45.214	49.173

PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO

	31/12/2011	31/12/2010
Capitale sociale	6.500	6.500
Riserva sovrapprezzo azioni	5.315	5.315
Riserva legale	912	912
Altre riserve	834	1.606
Riserva utili indivisi	-56	-156
Riserva di traduzione	0	-22
Risultato dell'esercizio	-380	-104
Patrimonio netto del gruppo	13.125	14.051
Capitale di terzi	631	518
Utile/(Perdita) di terzi	-157	121
Totale patrimonio netto consolidato	13.599	14.690
Passività finanziarie	3.460	5.116
Benefici ai dipendenti	1.839	2.095
Altri fondi	674	629
Passività per imposte differite	189	209
Totale passività non correnti	6.162	8.049
Debiti commerciali	10.536	14.895
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>148</i>	<i>77</i>
Altri debiti	865	2.051
Benefici ai dipendenti	804	754
Passività per imposte correnti	359	841
Altre passività finanziarie	12.889	7.893
Totale passività correnti	25.453	26.434
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	45.214	49.173



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

COMUNICATO STAMPA
Viadana, 21 marzo 2012



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA		
(in migliaia di Euro)	31/12/2011	31/12/2010
A Cassa	73	24
B Altre disponibilità liquide (assegni, depositi bancari e postali)	2.313	2.077
C Attività disponibili per la vendita	222	310
D Liquidità (A + B + C)	2.608	2.411
E Crediti Finanziari correnti	0	0
F Debiti Finanziari correnti	-9.052	-3.885
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-3.749	-3.888
H Altri debiti finanziari correnti	-88	-120
I Indebitamento finanziario corrente (F + G + H)	-12.889	-7.893
J Indebitamento finanziario corrente netto (I + E + D)	-10.281	-5.482
K Debiti bancari non correnti	-3.460	-5.116
L Obbligazioni emesse	0	0
M Altri debiti non correnti	0	0
N Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M)	-3.460	-5.116
O Indebitamento finanziario netto (J + N)	-13.741	-10.598



COMUNICATO STAMPA
Viadana, 21 marzo 2012



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

CONTO ECONOMICO CALEFFI SPA
(valori espressi in euro)

31/12/2011 31/12/2010

Vendita di beni e servizi	40.628.062	44.025.704
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>56.382</i>	<i>1.030</i>
Altri ricavi e proventi	336.361	226.444
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>135.600</i>	<i>136.245</i>
Ricavi	40.964.424	44.252.148
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	1.438.626	-1.062.205
Costi delle materie prime e altri materiali	-20.663.219	-18.479.325
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>217.208</i>	<i>145.156</i>
Variazione rimanenze di materie prime	691.451	-184.197
Costi per servizi	-10.327.926	-12.829.743
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>110.474</i>	<i>104.520</i>
Costi per godimento beni di terzi	-3.260.781	-3.148.789
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>542.588</i>	<i>554.194</i>
Costi per il personale	-6.820.516	-6.901.566
Ammortamenti, svalutazioni e rettifiche su crediti	-1.003.722	-1.147.030
Altri costi operativi	-279.134	-239.809
EBITDA	1.602.924	1.306.514
Risultato operativo	739.202	259.484
Oneri finanziari	-446.429	-343.759
Proventi finanziari	12.249	11.551
Utile/perdite su cambi	-40.014	-19.690
Risultato prima delle imposte	265.008	-92.414
Imposte correnti	-276.325	-166.682
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>31.500</i>	
Imposte differite (anticipate)	-21.222	30.122
Risultato dell'esercizio	-32.539	-228.974



COMUNICATO STAMPA
Viadana, 21 marzo 2012



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

STATO PATRIMONIALE CALEFFI SPA

(valori espressi in euro)

ATTIVITA'	31/12/2011	31/12/2010
Immobili, impianti e macchinari	1.730.807	1.845.452
Attività immateriali	152.240	161.100
Attività finanziarie	4.648	4.648
Partecipazioni	4.441.398	2.941.398
Attività per imposte anticipate	346.052	410.685
Totale attività non correnti	6.675.145	5.363.283
Rimanenze	13.167.748	11.037.671
Crediti commerciali	12.605.509	17.054.805
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>170.257</i>	<i>88.627</i>
Altri crediti	644.341	668.001
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>37.437</i>	<i>39.422</i>
Attività per imposte correnti	350.714	460.832
Attività finanziarie	222.430	309.814
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.190.732	1.844.795
Totale attività correnti	29.181.474	31.375.918
TOTALE ATTIVITA'	35.856.619	36.739.201

PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO

	31/12/2011	31/12/2010
Capitale sociale	6.500.000	6.500.000
Riserva sovrapprezzo azioni	5.315.000	5.315.000
Riserva legale	912.296	912.296
Altre riserve	839.295	1.610.501
Risultato dell'esercizio	-32.539	-228.974
Totale patrimonio netto	13.534.052	14.108.823
Passività finanziarie	2.082.651	2.652.003
Benefici ai dipendenti	1.299.085	1.520.356
Altri fondi	593.717	573.717
Passività per imposte differite	103.308	130.857
Totale passività non correnti	4.078.761	4.876.933
Debiti commerciali	8.071.827	11.172.624
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>283.899</i>	<i>177.928</i>
Altri debiti	703.759	1.536.298
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>16.164</i>	<i>0</i>
Benefici ai dipendenti	682.683	608.128
Passività per imposte correnti	343.168	766.148
Altre passività finanziarie	8.442.369	3.670.247
Totale passività correnti	18.243.806	17.753.445
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	35.856.619	36.739.201



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

COMUNICATO STAMPA
Viadana, 21 marzo 2012



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CALEFFI SPA		
(in migliaia di Euro)	31/12/2011	31/12/2010
A Cassa	31	14
B Altre disponibilità liquide (assegni, depositi bancari e postali)	2.160	1.831
C Attività disponibili per la vendita	222	310
D Liquidità (A + B + C)	2.413	2.155
E Crediti Finanziari correnti	0	0
F Debiti Finanziari correnti	-6.200	-1.211
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-2.154	-2.340
H Altri debiti finanziari correnti	-88	-119
I Indebitamento finanziario corrente (F + G + H)	-8.442	-3.670
J Indebitamento finanziario corrente netto (I + E + D)	-6.029	-1.515
K Debiti bancari non correnti	-2.083	-2.652
L Obbligazioni emesse	0	0
M Altri debiti non correnti	0	0
N Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M)	-2.083	-2.652
O Indebitamento finanziario netto (J + N)	-8.112	-4.167