



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



COMUNICATO STAMPA Viadana, 24 marzo 2015

CALEFFI: approvati i risultati al 31 dicembre 2014 *raggiunto il target di 40% fatturato negozi propri/estero/lusso, nonostante l'impatto del mercato russo*

- **Fatturato pari a Euro 52,1 milioni (Euro 56,2 milioni nel 2013)**
- **Fatturato estero pari a Euro 7,1 milioni, +3,3% rispetto al 2013 (Euro 6,9 milioni)**
- **EBITDA pari a Euro 0,6 milioni (Euro 3,3 milioni nel 2013)**
- **Risultato Netto negativo per Euro 1,3 milioni (positivo per Euro 0,6 milioni nel 2013)**
- **Indebitamento Finanziario Netto in miglioramento a Euro 14,9 milioni (Euro 19,4 milioni al 30 settembre 2014)**
- **Il CDA propone all'assemblea un aumento di capitale a sostegno della crescita; gli azionisti di riferimento confermano adesione di sottoscrizione**

Viadana, 24 marzo 2015

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 2014.

Guido Ferretti, Amministratore Delegato di CALEFFI Group, ha commentato: *"Il contesto di riferimento del 2014 è stato condizionato dal calo dei paesi BRIC e dal crollo della Russia, cui non ha corrisposto un rafforzamento delle economie occidentali, mentre in Italia abbiamo risentito oltre che dell'andamento economico, di una condizione climatica sfavorevole nel corso dell'ultimo trimestre. Questi fattori hanno determinato risultati al di sotto delle nostre attese, soprattutto sui canali tradizionali mentre i negozi diretti e shop in shop, sui quali Caleffi intende puntare in futuro, hanno registrato ottime performance. In questo contesto la società ha continuato ad incrementare la quota di mercato, oggi pari al 6,4%, e registrato il più alto tasso di crescita fra tutti i competitors. Alla luce dei risultati dei primi mesi dell'anno che vedono un portafoglio ordini con GDO a pareggio a fronte di negozi diretti e retail in crescita a doppia cifra, prevediamo un 2015 positivo nel corso del quale investiremo su retail ed export; la nostra previsione è confortata da attese di miglioramento della situazione economica generale, dalle favorevoli dinamiche di dollaro e petrolio e dall'impulso derivante dalla nuova licenza "Trussardi Home Linen". L'aumento di capitale che il CDA ha proposto all'Assemblea, a cui gli azionisti di riferimento hanno già manifestato di aderire, ha l'obiettivo di sostenere lo sviluppo di una rete propria di negozi e shop in shop a sostegno del brand e della crescita del business in Italia e all'estero, con focus su nuove licenze lusso, prevalentemente orientate a mercati internazionali."*

Risultati consolidati al 31 dicembre 2014

Il **Fatturato** è pari a 52,1 milioni di Euro, rispetto a 56,2 milioni di Euro nel 2013. In crescita il fatturato realizzato all'**estero**, che si attesta a 7,1 milioni di Euro (+3,3% rispetto a 6,9 milioni di Euro 2013), mentre il fatturato realizzato in **Italia** è pari a 45,0 milioni di Euro (49,3 milioni di Euro nel 2013). Il fatturato estero rappresenta il 13,7% del fatturato complessivo (12,3% nel 2013).



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



COMUNICATO STAMPA Viadana, 24 marzo 2015

In particolare è stato **raggiunto il target di incidenza del fatturato negozi propri/estero/lusso, che si attesta al 40%** (38% nel 2013).

Il settore della biancheria casa ha fatto registrare nel 2014 un valore pari ad Euro 1,42 miliardi con un calo dei consumi pari al 2,4% (Fonte: Sita Ricerche). La quota di Caleffi è passata dal 4,7% del 2012, al 5,5% del 2013, al **6,4% del 2014**, facendo registrare il più alto tasso di crescita fra tutti i competitors.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a 0,6 milioni di Euro; la variazione rispetto al 2013 (3,3 milioni di Euro) è principalmente attribuibile all'andamento del fatturato.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è negativo per 0,7 milioni di Euro (positivo per 2,0 milioni di Euro nel 2013), dopo ammortamenti per 1,33 milioni di Euro (1,25 milioni di Euro nel 2013).

Il **Risultato Netto** è negativo per 1,3 milioni di Euro (positivo per 0,6 milioni di Euro nel 2013).

L'**indebitamento finanziario netto** è pari a 14,9 milioni di Euro, in miglioramento rispetto al 30 settembre 2014 (19,4¹ milioni di Euro). Al 31 dicembre 2013 l'indebitamento finanziario netto era pari a 15,8² milioni di Euro.

Risultati Caleffi SpA

La Capogruppo ha registrato ricavi netti pari a 38,6 milioni di Euro (42,6 milioni di Euro nel 2013). L'EBITDA è negativo per 7 migliaia di Euro (positivo per 2,2 milioni di Euro nel 2013). L'EBIT è negativo per 0,8 milioni di Euro (positivo per 1,4 milioni di Euro nel 2013). Il risultato netto è negativo per 1,2 milioni di Euro (positivo per 0,5 milioni di Euro nel 2013).

Nel 2014 la Capogruppo ha effettuato **investimenti** in immobilizzazioni materiali per 0,8 milioni di Euro (1,1 milioni di Euro nel 2013), riconducibili principalmente all'allestimento del nuovo punto vendita di Brugnato (SP), al refitting del punto vendita di Bagnolo (MN), alla realizzazione di sei corner dedicati presso principali clienti e all'acquisto di quadri e cilindri per la stampa dei tessuti.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'assemblea la copertura della perdita dell'esercizio, pari a € 1.153.882,33 utilizzando la riserva sovrapprezzo azioni.

Risultati della controllata Mirabello Carrara SpA

Mirabello Carrara registra un fatturato pari a 13,9 milioni di Euro, rispetto a 15,1 milioni di Euro nel 2013; il fatturato estero è pari al 47,6% del totale (42,0% nel 2013). L'EBITDA è pari a 0,6 milioni di euro, con un incidenza sul fatturato pari al 5% (1,0 milioni di euro nel 2013); l'EBIT è pari a 0,2 milioni di euro (0,6 milioni di euro nel 2013); il risultato netto è negativo per 0,1 milioni di euro (positivo per 0,2 milioni di euro nel 2013).

¹ Il dato della Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2014 è stato riesposto a seguito del diverso trattamento contabile delle ricevute bancarie attive con scadenza alla fine del mese, effettuato a partire dall'esercizio 2014. Tale diversa contabilizzazione ha determinato un aggravio dell'indebitamento finanziario netto di € 0,9 milioni.

² Il dato della Posizione Finanziaria Netta è stato riesposto a seguito del diverso trattamento contabile delle ricevute bancarie attive scadenti al 31/12 effettuato a partire dall'esercizio 2014. Tale diversa contabilizzazione ha determinato un aggravio dell'indebitamento finanziario netto di € 1,4 milioni, pur mantenendo il rispetto dei covenant finanziari in essere.



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



COMUNICATO STAMPA Viadana, 24 marzo 2015

Azioni proprie

Il totale delle azioni proprie in portafoglio al 23 marzo 2015 ammonta a n. 146.030 azioni, pari allo 1,168% del capitale sociale. Mirabello Carrara SpA non detiene azioni proprie, né azioni della controllante Caleffi SpA. L'assemblea dei soci del 30 aprile 2014 ha conferito al Consiglio di Amministrazione, in continuità con la delibera assembleare del 30 aprile 2013, l'autorizzazione alla compravendita di azioni proprie sino al limite di legge. Tale autorizzazione è valida sino all'assemblea che approverà il bilancio 2014.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

In data 5 marzo 2015 è stato sottoscritto un accordo di licenza, di durata triennale fino al 2017, tra la controllata **Mirabello Carrara Spa** e **Trussardi Spa**, uno tra i più prestigiosi brand italiani, per la produzione e distribuzione a livello mondiale, ad esclusione di Brasile, Giappone e Venezuela, della linea tessile casa "Trussardi Home Linen" con marchio Trussardi. Il nuovo contratto di Licenza vedrà la presentazione della prima collezione ufficiale in occasione della prestigiosa Fiera Internazionale Maison & Object a Parigi nel Settembre 2015. La distribuzione della nuova linea "Trussardi Home Linen" si focalizzerà sull'allestimento di spazi dedicati nei propri show room e nei più esclusivi negozi e department stores in Italia e nel mondo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 2014 si è chiuso con quadro economico generale in ulteriore deterioramento, in particolare per l'Italia. Tale situazione ha fortemente inciso sul reddito disponibile delle famiglie.

Il 2015, pur presentando ancora fattori di rischio anche a livello internazionale, si apre con uno scenario e con fattori nuovi che si ritiene potranno sostenere la ripresa nel corso dell'anno. Il cambio euro/dollaro, non più fortemente penalizzante per le esportazioni, il crollo del prezzo del petrolio e le determinanti misure intraprese dalla BCE, configurano un contesto estremamente favorevole con prospettive realistiche di crescita del PIL e dei Consumi Interni, in particolare nel secondo semestre dell'anno.

La percezione della società sul futuro è estremamente positiva: i drivers di crescita saranno riconducibili principalmente ai mercati esteri, al segmento lusso dove brilla la licenza Roberto Cavalli Home Collection, ai negozi diretti. Atteso inoltre un significativo impatto, seppur a partire dal 2016, dalla nuova collaborazione con la maison Trussardi: tradizione, stile contemporaneo ed eleganza discreta del brand si inseriscono perfettamente nel portafoglio prodotti del nostro Gruppo e nella strategia di crescita.

Determinanti saranno infine gli investimenti sul retail, finalizzati ad implementare le attività di visual merchandising e a valorizzare le possibilità di integrazione fra info sempre più digital ed esperienze d'acquisto ed emozionalità tipiche del punto vendita fisico.

I risultati dell'esercizio 2015 saranno comunque influenzati da rischi ed incertezze dipendenti da molteplici fattori congiunturali non tutti inerenti la sfera di controllo del Gruppo e dall'oscillazione dei prezzi delle materie prime.

Proposta di conferimento al Consiglio di Amministrazione della delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 c.c.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno sottoporre all'Assemblea Straordinaria dei Soci la realizzazione di operazioni sul capitale volte a sostenere lo sviluppo strategico, in particolare una rete propria di negozi e shop in shop a sostegno del brand e della crescita del business in Italia e all'estero, con focus su nuove licenze lusso prevalentemente orientate a mercati internazionali. A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione ritiene che lo strumento



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



COMUNICATO STAMPA Viadana, 24 marzo 2015

maggiormente adeguato sia rappresentato dalla delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 c.c.

La proposta di delega riguarda la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il periodo di 2 anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 10.000.000,00, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice civile. Qualora la proposta sia approvata dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, l'organo amministrativo potrà pertanto deliberare l'aumento del capitale sociale, anche in più tranches, disponendo l'eventuale limitazione o esclusione del diritto di opzione qualora l'interesse della società lo esiga. Il Consiglio di Amministrazione potrà altresì procedere all'emissione di warrant da abbinare anche gratuitamente alle azioni rivenienti dall'esecuzione dell'aumento di capitale, nonché richiedere l'ammissione alle negoziazioni degli stessi warrant, ove emessi.

La proposta di delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del codice civile è motivata dalla necessità di assicurare al Consiglio di Amministrazione la massima flessibilità e tempestività di esecuzione di operazioni sul capitale sociale. In tale contesto, oltre alla richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della delega al Consiglio di Amministrazione ha l'ulteriore vantaggio di rimettere all'organo amministrativo la determinazione della migliore configurazione dell'aumento di capitale, nonché delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione delle azioni oggetto della stessa, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

Il Consiglio di Amministrazione prevede di dare parziale esecuzione alla delega immediatamente dopo l'eventuale attribuzione della stessa da parte dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti, a seconda dell'andamento del titolo e dell'interesse del mercato.

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 2015, 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



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



COMUNICATO STAMPA Viadana, 24 marzo 2015

alle obbligazioni derivanti da programmi di distribuzione, a titolo oneroso o gratuito, di opzioni 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.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la *Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari* per l'esercizio 2014 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 di Amministrazione ha quindi deliberato di convocare Assemblea ordinaria e straordinaria per il giorno 30 aprile 2015, alle ore 15,00 presso la sede sociale in Viadana (MN), Via Belfiore 24, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno parte ordinaria

1. Bilancio al 31 dicembre 2014 e relativa Relazione sulla Gestione. Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla remunerazione. Delibere inerenti e conseguenti;
3. Autorizzazione alla compravendita di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti.

ordine del giorno parte straordinaria

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il periodo di 2 anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 10.000.000,00, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice civile, eventualmente cum warrant anche da ammettersi a quotazione in mercati regolamentati italiani o stranieri. Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale. 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, nonché sul sito internet www.caleffionline.it (sezione Investor Relations).

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 stampa è altresì disponibile sul sito internet all'indirizzo www.caleffionline.it e consultabile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato Bit Market Services, all'indirizzo www.emarketstorage.com.



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



OHSAS
LL-C (Certification)



COMUNICATO STAMPA Viadana, 24 marzo 2015

CALEFFI (CLF.MI), con sede a Viadana (MN), è una delle realtà più importanti del settore Home Fashion in Italia. Fondata nel 1962 da Camillo Caleffi, la Società si è specializzata nella produzione e commercializzazione di articoli di lusso per la casa, diventando in breve tra i leader nel segmento. Caleffi vanta una rete di circa 2.000 punti vendita in Italia e oltre 600 nel resto del mondo e un portafoglio che garantisce un'elevata riconoscibilità e notorietà con marchi propri e in licenza, tra i quali Roberto Cavalli, Trussardi, Disney, Warner Bros e Happiness. CALEFFI S.p.A. è quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana.

Per maggiori informazioni si prega di contattare:

CALEFFI S.p.A.

Emanuela Gazza
Investor Relations Manager
Tel: +39 0375 7881
gazza@caleffionline.it
www.caleffionline.it

IR TOP

Maria Antonietta Pireddu – Domenico Gentile
Investor Relations Consulting
Tel: 02 45473884/3
ir@irtop.com
www.irtop.com

ALLEGATI

- Conto economico consolidato al 31 dicembre 2014
- Stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2014
- Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 dicembre 2014
- Conto economico di CALEFFI S.p.A. al 31 dicembre 2014
- Stato patrimoniale di CALEFFI S.p.A. al 31 dicembre 2014
- Posizione Finanziaria Netta di CALEFFI S.p.A. al 31 dicembre 2014



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



OHSAS
LL-C (Certification)



COMUNICATO STAMPA
Viadana, 24 marzo 2015

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

	31/12/2014	31/12/2013
Vendita di beni e servizi	52.145	56.207
Altri ricavi e proventi	622	611
Ricavi	52.767	56.818
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>0</i>	<i>61</i>
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	-2.005	2.710
Costi delle materie prime e altri materiali	-20.720	-29.702
Variazione rimanenze di materie prime	-2.072	1.523
Costi per servizi	-14.565	-15.823
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>61</i>	<i>92</i>
Costi per godimento beni di terzi	-3.809	-3.837
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>425</i>	<i>523</i>
Costi per il personale	-8.211	-7.719
Ammortamenti, svalutazioni e rettifiche su crediti	-1.760	-1.554
Altri costi operativi	-312	-416
EBITDA	648	3.250
Risultato operativo	-687	2.000
Oneri finanziari	-843	-740
Proventi finanziari	13	10
Utile/perdite su cambi	-60	13
Risultato prima delle imposte	-1.577	1.283
Imposte correnti	-201	-363
Imposte differite (attive)/passive	466	-310
Risultato dell'esercizio	-1.312	610
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	-1.272	562
Azionisti Minoranza	-40	48
Perdita base per azione (euro)	-0,10	0,05
Perdita diluita per azione (euro)	-0,10	0,05



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



OHSAS
LL-C (Certification)



COMUNICATO STAMPA
Viadana, 24 marzo 2015

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in migliaia di euro)

ATTIVITA'	31/12/2014	riesposto 31/12/2013
Immobili, impianti e macchinari	5.253	5.242
Attività immateriali	2.940	3.027
Attività finanziare	5	5
Partecipazioni	11	10
Attività per imposte differite	1.618	1.145
Crediti tributari	200	200
Totale attività non correnti	10.027	9.629
Rimanenze	14.729	18.830
Crediti commerciali	15.903	20.510
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>0</i>	<i>61</i>
Altri crediti	629	478
Attività per imposte correnti	175	0
Attività finanziarie	59	117
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.870	866
Totale attività correnti	33.365	40.801
TOTALE ATTIVITA'	43.392	50.430

PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	31/12/2014	riesposto 31/12/2013
Capitale sociale	6.500	6.500
Riserva sovrapprezzo azioni	3.670	3.670
Riserva legale	936	912
Altre riserve	1.471	1.201
Riserva utili indivisi	-728	-779
Risultato dell'esercizio	-1.272	562
Patrimonio netto del gruppo	10.577	12.066
Capitale di terzi	375	342
Utile/(Perdita) di terzi	-40	48
Totale patrimonio netto consolidato	10.912	12.456
Passività finanziarie	9.992	7.151
Benefici ai dipendenti	1.987	1.995
Altri fondi	378	445
Passività per imposte differite	34	69
Totale passività non correnti	12.391	9.660
Debiti commerciali	10.719	16.163
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>559</i>	<i>802</i>
Altri debiti	1.072	1.063
Benefici ai dipendenti	1.022	948
Passività per imposte correnti	433	504
Passività finanziarie	6.843	9.636
Totale passività correnti	20.089	28.314
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	43.392	50.430



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

COMUNICATO STAMPA
Viadana, 24 marzo 2015



OHSAS
LL-C (Certification)



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA			riesposto
(in migliaia di euro)		31/12/2014	31/12/2013
A	Cassa	30	36
B	Altre disponibilità liquide (assegni, depositi bancari e postali)	1.840	830
C	Attività disponibili per la vendita	59	117
D	Liquidità (A + B + C)	1.929	983
E	Crediti Finanziari correnti	0	0
F	Debiti Finanziari correnti	-1.847	-5.816
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-4.836	-3.645
H	Altri debiti finanziari correnti	-160	-175
I	Indebitamento finanziario corrente (F + G + H)	-6.843	-9.636
J	Indebitamento finanziario corrente netto (I + E + D)	-4.914	-8.653
K	Debiti bancari non correnti	-6.520	-3.699
L	Obbligazioni emesse	-3.472	-3.452
M	Altri debiti non correnti	0	0
N	Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M)	-9.992	-7.151
O	Indebitamento finanziario netto (J + N)	-14.906	-15.804



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



COMUNICATO STAMPA
Viadana, 24 marzo 2015

CONTO ECONOMICO CALEFFI SPA
(valori espressi in euro)

	31/12/2014	31/12/2013
Vendita di beni e servizi	38.616.249	42.571.547
di cui verso parti correlate	48.073	101.895
Altri ricavi e proventi	619.605	602.559
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>118.249</i>	<i>154.711</i>
Ricavi	39.235.853	43.174.106
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	-1.711.520	2.201.985
Costi delle materie prime e altri materiali	-17.014.177	-24.767.272
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>350.363</i>	<i>1.350.753</i>
Variazione rimanenze di materie prime	-1.615.152	799.842
Costi per servizi	-8.889.977	-9.516.568
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>63.579</i>	<i>98.871</i>
Costi per godimento beni di terzi	-2.961.623	-3.137.467
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>435.449</i>	<i>583.056</i>
Costi per il personale	-6.456.607	-6.033.396
Ammortamenti, svalutazioni e rettifiche su crediti	-1.138.000	-950.567
Altri costi operativi	-269.072	-329.915
EBITDA	-7.274	2.191.315
Risultato operativo	-820.274	1.440.748
Oneri finanziari	-606.110	-492.451
Proventi finanziari	61.584	37.867
di cui verso parti correlate	58.299	31.146
Utile/perdite su cambi	-52.250	-5.676
Risultato prima delle imposte	-1.417.050	980.488
Imposte correnti	-148.429	-162.253
Imposte differite (attive)/passive	411.597	-341.790
Risultato dell'esercizio	-1.153.882	476.445



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



COMUNICATO STAMPA
Viadana, 24 marzo 2015

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CALEFFI SPA

(valori espressi in euro)

ATTIVITA'	31/12/2014	riesposto 31/12/2013
Immobili, impianti e macchinari	4.348.841	4.288.488
Attività immateriali	672.099	693.614
Attività finanziare	504.648	1.035.794
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>500.000</i>	<i>1.031.146</i>
Partecipazioni	3.891.548	3.891.398
Attività per imposte differite	1.322.167	900.903
Crediti tributari	200.173	200.173
Totale attività non correnti	10.939.476	11.010.370
Rimanenze	9.316.357	12.643.029
Crediti commerciali	12.327.955	16.270.432
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>258.004</i>	<i>293.019</i>
Altri crediti	367.769	218.951
Attività per imposte correnti	151.800	0
Attività finanziarie	617.797	117.500
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>558.299</i>	<i>0</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.599.102	704.176
Totale attività correnti	24.380.780	29.954.088
TOTALE ATTIVITA'	35.320.256	40.964.458

PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO

	31/12/2014	riesposto 31/12/2013
Capitale sociale	6.500.000	6.500.000
Riserva sovrapprezzo azioni	3.669.738	3.669.738
Riserva legale	936.118	912.296
Altre riserve	1.470.921	1.200.934
Risultato dell'esercizio	-1.153.882	476.445
Totale patrimonio netto	11.422.895	12.759.413
Passività finanziarie	9.018.100	6.451.348
Benefici ai dipendenti	1.233.392	1.365.035
Altri fondi	299.111	360.925
Passività per imposte differite	0	18.108
Totale passività non correnti	10.550.603	8.195.416
Debiti commerciali	7.650.975	12.071.274
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>625.516</i>	<i>1.489.974</i>
Altri debiti	1.164.689	1.059.424
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>285.993</i>	<i>286.714</i>
Benefici ai dipendenti	899.757	837.014
Passività per imposte correnti	370.078	425.601
Passività finanziarie	3.261.259	5.616.316
Totale passività correnti	13.346.758	20.009.629
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	35.320.256	40.964.458



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

COMUNICATO STAMPA
Viadana, 24 marzo 2015



OHSAS
LL-C (Certification)



POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CALEFFI SPA		riesposto	
(in migliaia di euro)		31/12/2014	31/12/2013
A	Cassa	26	30
B	Altre disponibilità liquide (assegni, depositi bancari e postali)	1.574	674
C	Attività disponibili per la vendita	59	117
D	Liquidità (A + B + C)	1.659	821
E	Crediti Finanziari correnti	558	0
F	Debiti Finanziari correnti	-488	-3.668
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-2.613	-1.774
H	Altri debiti finanziari correnti	-160	-174
I	Indebitamento finanziario corrente (F + G + H)	-3.261	-5.616
J	Indebitamento finanziario corrente netto (I + E + D)	-1.044	-4.795
K	Crediti Finanziari non correnti	500	1.031
L	Debiti bancari non correnti	-5.546	-2.999
M	Obbligazioni emesse	-3.472	-3.452
N	Altri debiti non correnti	0	0
O	Indebitamento finanziario non corrente (L + M + N)	-9.018	-6.451
P	Indebitamento finanziario non corrente netto (K + O)	-8.518	-5.420
Q	Indebitamento finanziario netto (J + P)	-9.562	-10.215