



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0784-29-2020	Data/Ora Ricezione 16 Settembre 2020 17:33:39	MTA
--	---	-----

Societa' : CALEFFI
Identificativo : 137002
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CALEFFIN01 - Gazza
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 16 Settembre 2020 17:33:39
Data/Ora Inizio : 16 Settembre 2020 17:40:18
Diffusione presunta
Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva il
Bilancio Consolidato Semestrale
Abbreviato al 30 giugno 2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.



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

CALEFFI: MIGLIORA LA MARGINALITÀ AL 30 GIUGNO 2020, CRESCE L'INTERESSE PER L'HOME FASHION

La performance dei canali e-commerce e loyalty, il contenimento dei costi operativi e l'ottimizzazione della supply chain, hanno contrastato gli effetti del COVID-19

- **Fatturato: Euro 19,7 milioni (1H2019: Euro 22,8 milioni)**
- **EBITDA: Euro 1,6 milioni (1H2019: Euro 1,3 milioni)**
- **EBIT: Euro 0,2 milioni (1H2019: Euro -0,2 milioni)**
- **Risultato Netto del Gruppo: Euro 0,16 milioni (1H2019: Euro -0,39 milioni)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 20,6 milioni (FY2019: Euro 18,9 milioni)**

Viadana, 16 settembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione di CALEFFI, società specializzata in articoli *Home Fashion*, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020.

Guido Ferretti, Consigliere Delegato *Corporate* di CALEFFI Group: *"I risultati del primo semestre 2020 riflettono positivamente le azioni prontamente intraprese dal Gruppo all'inizio della pandemia, con una sostanziale tenuta dei ricavi (considerando il periodo) e un significativo miglioramento della marginalità operativa lorda, in incremento di circa il 20% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, a conferma dell'efficacia delle decisioni adottate.*

In un contesto decisamente difficile per effetto della pandemia COVID-19, il Gruppo CALEFFI ha fronteggiato e contrastato le ripercussioni derivanti dal lockdown, implementando un Piano di Emergenza che prevedeva lo stringente controllo e il contenimento dei costi operativi, l'ottimizzazione della supply chain, la protezione dei flussi di cassa e della posizione finanziaria. In uno scenario di progressivo controllo della pandemia, il ritrovato interesse per la casa e le nuove priorità di consumo che presumibilmente rimarranno anche una volta terminata l'emergenza, l'accresciuta propensione agli acquisti online e l'ottimo andamento delle operazioni Loyalty, ci permettono di affrontare con ottimismo la seconda metà dell'anno e ci consentono di prevedere, in assenza di ulteriori periodi di lockdown, una chiusura dell'esercizio con risultati di fatturato non inferiori al 2019 e un sensibile miglioramento della redditività."

Risultati consolidati al 30 giugno 2020

Il **Fatturato** è pari a Euro 19,7 milioni, in riduzione del 13,6% rispetto a Euro 22,8 milioni al 30 giugno 2019. Le vendite in Italia ammontano a Euro 18,7 milioni (Euro 21,2 milioni al 30 giugno 2019); le vendite estere si attestano a Euro 1,0 milioni (Euro 1,6 milioni al 30 giugno 2019), con un'incidenza sul fatturato complessivo pari al 5,3% (7,2% nel primo semestre 2019). Il fatturato estero è realizzato per il 29,3% nei Paesi UE e per il 70,7% nei Paesi extra UE. Il Gruppo ha registrato andamenti molto diversi nei vari canali in cui opera:

- i canali retail e negozi diretti, i più colpiti per effetto della chiusura totale dei punti vendita nel periodo 12 marzo – 17 maggio, hanno registrato un significativo calo dei ricavi, così come il canale Gdo/Gss per effetto delle limitazioni imposte alle catene nel medesimo periodo, limitatamente alla vendita di prodotti *non food*;
- il canale on line ha registrato un incremento significativo nel semestre per effetto delle nuove abitudini digitali emerse durante il *lockdown*;
- il canale Loyalty ha registrato performance estremamente positive, anche sull'onda dell'aumento della spesa per generi alimentari con conseguente maggior appeal delle varie operazioni.



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

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è pari a Euro 1,6 milioni, in crescita del 19,4% rispetto al 30 giugno 2019 (Euro 1,3 milioni). L'incidenza sul fatturato è in aumento e pari all'8,1% (5,9% al 30 giugno 2019). Le misure correttive intraprese dal Gruppo a seguito dell'emergenza COVID-19 e l'ottimizzazione della supply chain hanno determinato una notevole riduzione dei costi operativi, in particolare nel secondo trimestre, che, unitamente alla ripresa delle vendite registrata a partire dalla seconda metà del mese di maggio, hanno determinato una redditività positiva nel semestre.

Il **marginale operativo netto (EBIT)** è positivo e pari a Euro 0,2 milioni, in significativo miglioramento rispetto al 30 giugno 2019 (Euro -0,2 milioni), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,4 milioni (Euro 1,5 al 30 giugno 2019).

In particolare, gli ammortamenti si attestano a Euro 1,27 milioni (Euro 1,41 milioni al 30 giugno 2019), di cui Euro 0,45 milioni relativi ad ammortamenti economico-tecnici delle immobilizzazioni materiali, Euro 0,05 milioni ad ammortamenti di attività immateriali ed Euro 0,77 milioni relativi all'ammortamento delle attività per diritto d'uso contabilizzati in applicazione del principio IFRS 16.

Il **Risultato prima delle imposte** è positivo e pari a Euro 0,07 milioni, in netto miglioramento rispetto al 30 giugno 2019 (Euro -0,33 milioni), dopo oneri finanziari per Euro 0,15 milioni, comprensivi di Euro 0,05 milioni derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS 16, e proventi finanziari e utili su cambi per Euro 0,02 milioni.

Il **Risultato netto del Gruppo** è positivo e pari a Euro 0,16 milioni, in miglioramento rispetto al 30 giugno 2019 (Euro -0,39 milioni).

L'**indebitamento finanziario netto** è pari a Euro 20,6 milioni (Euro 18,9 milioni al 31 dicembre 2019), comprensivo di debiti finanziari per Euro 7,53 milioni derivanti dall'applicazione del principio IFRS 16 (Euro 7,50 milioni al 31 dicembre 2019). L'indebitamento finanziario netto adjusted (al netto dell'effetto dell'IFRS 16) è pari a Euro 13,0 milioni (Euro 11,4 milioni al 31 dicembre 2019). L'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2019 era pari a Euro 19,9 milioni (Euro 12,3 milioni al netto dell'effetto dell'IFRS 16).

Il Gruppo Caleffi, al fine di ridurre gli esborsi finanziari nel periodo del COVID-19, ha richiesto, come consentito da tutti gli istituti di credito, la moratoria sul pagamento delle rate dei finanziamenti in essere, ottenendo dai 3 ai 12 mesi di sospensione. Inoltre, come previsto dal decreto "Cura Italia", il Gruppo ha richiesto nuovi finanziamenti, con garanzia del Mediocredito Centrale, che per Euro 4,4 milioni sono stati erogati nei mesi di luglio e agosto.

Andamento della Capogruppo e delle controllate

Caleffi SpA

La Capogruppo ha registrato un fatturato di Euro 16,9 milioni, +1,6% rispetto al 30 giugno 2019 (Euro 16,7 milioni). L'EBITDA è positivo per Euro 1,88 milioni, più che triplicato rispetto al 30 giugno 2019 (Euro 0,62 milioni), con un'incidenza sul fatturato pari all'11,1% (3,7% al 30 giugno 2019).

L'EBIT è positivo per Euro 0,69 milioni, in significativo miglioramento rispetto al 30 giugno 2019 (Euro -0,72 milioni). Il risultato netto è positivo e pari a Euro 0,43 milioni (Euro -0,63 milioni al 30 giugno 2019).

L'indebitamento finanziario netto è pari a Euro 14,9 milioni (Euro 14,2 milioni al 31 dicembre 2019), comprensivo di debiti finanziari IFRS 16 pari a Euro 6,6 milioni (Euro 6,5 milioni al 31 dicembre 2019). L'indebitamento finanziario netto adjusted (al netto dell'effetto dell'IFRS 16) è pari a Euro 8,3 milioni (Euro 7,7 milioni al 31 dicembre 2019).

Nel 2020 la Capogruppo ha effettuato **investimenti** in immobilizzazioni materiali per Euro 0,1 milioni (Euro 0,3 milioni nel primo semestre 2019), in ridimensionamento per effetto del lungo



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

periodo di *lockdown*, che ha determinato il posticipo alla seconda metà dell'anno di gran parte degli investimenti previsti per il primo semestre 2020.

Mirabello Carrara SpA

I dati semestrali della controllata sono calcolati applicando i principi contabili italiani, non essendo obbligata alla redazione del bilancio con i principi contabili internazionali.

Il fatturato è pari a Euro 3,7 milioni, in calo del 48,1% rispetto al 30 giugno 2019 (Euro 7,1 milioni). La diversa collocazione temporale di operazioni promozionali unita al blocco pressoché totale delle vendite per effetto del *lockdown* COVID-19, hanno generato una forte contrazione dei ricavi che in gran parte verrà recuperata nel corso del secondo semestre. L'EBITDA è negativo per Euro -0,36 milioni (positivo per Euro 0,64 milioni al 30 giugno 2019); l'EBIT è negativo per Euro -0,48 milioni (positivo per Euro 0,52 milioni al 30 giugno 2019); il risultato netto è negativo per Euro 0,39 milioni (positivo per Euro 0,34 milioni nel primo semestre 2019). L'indebitamento finanziario netto è pari a Euro 4,8 milioni (Euro 3,7 milioni al dato al 31 dicembre 2019).

I dati della controllata con l'applicazione dei principi contabili internazionali, ivi compreso l'IFRS16: Fatturato pari a Euro 3,7 milioni (Euro 7,1 milioni al 30 giugno 2019), EBITDA negativo per Euro -0,29 milioni (positivo per Euro 0,71 milioni al 30 giugno 2019), EBIT negativo per Euro -0,48 milioni (positivo per Euro 0,53 milioni al 30 giugno 2019), Risultato Netto negativo pari a Euro -0,39 milioni (positivo per Euro 0,34 milioni al 30 giugno 2019), Posizione Finanziaria Netta negativa per Euro 5,7 milioni, comprensiva della passività finanziaria per IFRS 16 per Euro 0,91 milioni.

Relativamente ai risultati dell'anno 2020, tenuto conto del ritrovato interesse sui prodotti per la casa, degli ordini e dei contratti già in portafoglio, in assenza di ulteriori periodi di *lockdown* e/o altre forme di limitazione alle attività produttive e al commercio, stimiamo una chiusura con risultati di fatturato compreso fra gli 11 e i 12 milioni di Euro e un risultato economico positivo.

Azioni proprie e Buy Back

Nessuna variazione sul totale azioni proprie in portafoglio rispetto al precedente mandato consiliare (al 30 giugno 2020, le azioni proprie sono pari a n. 477.266 - 3% circa del capitale sociale); ciò in considerazione del fatto che l'Assemblea dei soci dello scorso 12 maggio aveva deliberato di NON autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni proprie. Decisione meramente finalizzata a non precludere alla Società l'accesso alle misure di sostegno alla liquidità di cui al cd. Decreto Liquidità (misure, poi, effettivamente utilizzate dalla Società in termini di garanzia sui finanziamenti richiesti).

Si segnala, altresì, che Mirabello Carrara non detiene azioni proprie, né azioni della controllante.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

È stato definito un prolungamento della licenza Disney e Marvel per un periodo di ulteriori 6 mesi (sino al 30 giugno 2021), con un periodo di cd. sell-off di ulteriori 6 mesi, garantendo - dunque - a Caleffi la commercializzazione dei prodotti a marchio Disney e Marvel per tutto il 2021, al termine del quale cesserà il rapporto di licenza. In linea con la strategia di crescente sviluppo dei propri marchi, la Capogruppo ha già comunicato il proprio intendimento di concentrarsi principalmente sull'ampliamento e distribuzione della propria linea kids. Verrà comunque valutata, nei prossimi mesi, l'opportunità di definire nuovi accordi di licenza e/o di distribuzione con l'obiettivo, da un lato, di offrire una gamma prodotti in grado di traguardare le molteplici esigenze delle nuove generazioni e, dall'altro lato, consolidare la presenza di Caleffi nel segmento bimbo.

In data 1° luglio 2020, la Caleffi ha informato il mercato circa la conclusione del quinto ed ultimo periodo di esercizio dei "Warrant Caleffi S.p.A. 2015-2020". Nel corso di detto periodo non sono stati esercitati Warrant e, conseguentemente, non sono state sottoscritte Azioni ordinarie (di compendio).

Il capitale sociale rimane, dunque, ad oggi invariato - pari ad Euro 8.126.602,12, suddiviso in n. 15.628.081 Azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.

I Warrant non esercitati sono decaduti da ogni diritto (dunque privi di validità ad ogni effetto).



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)



ISO 9001

LL-C (Certification)

COMUNICATO STAMPA

Evoluzione prevedibile della gestione

Il contesto economico generale permane piuttosto incerto a causa della situazione economica di alcuni mercati importanti, delle tensioni geopolitiche e, ancor più, sanitarie in essere. Lo scenario economico e sociale è stato ed è fortemente impattato dalla diffusione del Coronavirus Covid-19 e dalle misure di lockdown imposte dalle Autorità.

Di contro la forzata "reclusione domestica", il vivere la casa 24 ore su 24, 7 giorni su 7, ha portato a riscoprirne il vero ruolo e la vera funzione. La casa si è vista pertanto riversare maggiore attenzione e risorse prima riservate all'outdoor e al tempo libero.

La grande incognita di questo scenario è la ripresa economica, che condiziona in modo decisivo l'andamento degli acquisti non alimentari nel futuro e che rende difficile fare previsioni nel medio termine.

Relativamente ai risultati dell'anno 2020, tenuto conto del ritrovato interesse sui prodotti per la casa, dell'andamento vendite nelle ultime settimane e degli ordini già in portafoglio, in assenza di ulteriori periodi di lockdown e/o altre forme di limitazione alle attività produttive e al commercio, stimiamo una chiusura con risultati di fatturato non inferiori al 2019 e un sensibile miglioramento della redditività.

L'evoluzione prevedibile della gestione per il secondo semestre 2020 sarà comunque influenzata da rischi ed incertezze dipendenti da molteplici fattori congiunturali, non tutti inerenti alla sfera di controllo del Gruppo.

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 e la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020 sono disponibili sui siti internet www.caleffigroup.it e www.emarketstorage.com.

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 1.800 punti vendita in Italia e circa 400 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, Diesel, Trussardi, Disney e Marvel. CALEFFI S.p.A. è quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana.

CALEFFI S.p.A.
Emanuela Gazza
Investor Relations Manager
Tel: +39 0375 7881
gazza@caleffionline.it
www.caleffigroup.it

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



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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

30/06/2020

30/06/2019

Vendita di beni e servizi	19.696	22.798
Altri ricavi e proventi	211	159
Ricavi	19.907	22.957
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	3.782	2.620
Costi delle materie prime e altri materiali	-15.340	-14.589
Variazione rimanenze di materie prime	2.644	1.451
Costi per servizi	-5.528	-5.916
Costi per godimento beni di terzi	-480	-927
Costi per il personale	-3.157	-4.099
Ammortamenti	-1.266	-1.406
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>155</i>	<i>163</i>
Svalutazioni e rettifiche su crediti	-120	-120
Altri costi operativi	-234	-162
EBITDA	1.594	1.335
Risultato operativo	208	(191)
Oneri finanziari	-153	-153
Proventi finanziari	22	11
Utile/perdite su cambi	-8	5
Risultato prima delle imposte	69	(328)
Imposte correnti	-23	-37
Imposte differite (attive)/passive	-9	77
Risultato del periodo	37	(288)
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	155	-390
Azionisti Minoranza	-118	102
Utile/(Perdita) base per azione (euro)	0,01	-0,03
Utile/(Perdita) diluita per azione (euro)	0,01	-0,03



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

SI TUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in migliaia di euro)

ATTIVITA'	30/06/2020	31/12/2019
Immobili, impianti e macchinari	3.911	4.264
Attività per diritto d'uso <i>di cui verso parti correlate</i>	7.436 1.325	7.357 1.481
Attività immateriali	2.670	2.689
Attività finanziarie	5	5
Partecipazioni	11	11
Attività per imposte differite	1.419	1.427
Totale attività non correnti	15.452	15.753
Rimanenze	22.084	15.658
Crediti commerciali	13.894	13.536
Altri crediti	515	656
Attività per imposte correnti	126	136
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.373	2.958
Totale attività correnti	37.992	32.944
TOTALE ATTIVITA'	53.444	48.697

PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	30/06/2020	31/12/2019
Capitale sociale	8.127	8.127
Riserva sovrapprezzo azioni	3.475	3.475
Riserva legale	974	974
Altre riserve	496	769
Riserva utili/(perdite) indivisi	-234	-469
Risultato del periodo/esercizio	155	-2
Patrimonio netto del gruppo	12.993	12.874
Capitale di terzi	633	531
Utile/(Perdita) di terzi	-118	102
Totale patrimonio netto consolidato	13.508	13.507
Passività finanziarie non correnti	6.802	6.118
Passività finanziarie non correnti per IFRS 16 <i>di cui verso parti correlate</i>	6.077 1.028	6.086 1.182
Benefici ai dipendenti	1.872	1.948
Altri fondi	635	552
Passività per imposte differite	1	2
Totale passività non correnti	15.387	14.706
Debiti commerciali <i>di cui verso parti correlate</i>	13.603 563	8.897 598
Altri debiti	693	900
Benefici ai dipendenti	763	673
Passività per imposte correnti	429	345
Passività finanziarie correnti	7.608	8.253
Passività finanziarie correnti per IFRS 16 <i>di cui verso parti correlate</i>	1.453 306	1.416 304
Totale passività correnti	24.549	20.484
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	53.444	48.697



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

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

(in migliaia di euro)

30/06/2020 31/12/2019

A	Cassa	48	27
B	Altre disponibilità liquide (assegni, depositi bancari e postali)	1.325	2.931
C	Attività disponibili per la vendita	0	0
D	Liquidità (A + B + C)	1.373	2.958
E	Crediti Finanziari correnti	0	0
F	Debiti Finanziari correnti	-3.633	-2.589
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-3.944	-5.616
H	Debiti finanziari correnti per IFRS 16	-1.453	-1.416
I	Altri debiti finanziari correnti	-31	-48
J	Indebitamento finanziario corrente (F + G + H + I)	-9.061	-9.669
K	Indebitamento finanziario corrente netto (J + E + D)	-7.688	-6.711
L	Crediti Finanziari non correnti	5	5
M	Debiti bancari non correnti	-6.802	-6.118
N	Debiti finanziari non correnti per IFRS 16	-6.077	-6.086
O	Altri debiti non correnti	0	0
P	Indebitamento finanziario non corrente (M + N + O)	-12.879	-12.204
Q	Indebitamento finanziario non corrente netto (L + P)	-12.874	-12.199
R	Indebitamento finanziario netto (Q + K)	-20.562	-18.910

Fine Comunicato n.0784-29

Numero di Pagine: 9