

COMUNICATO STAMPA

CALEFFI GROUP: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2024

- **Fatturato: Euro 23,6 milioni (1H2023: Euro 27,1 milioni)**
- **EBITDA: Euro 1,6 milioni (1H2023: Euro 1,8 milioni)**
- **EBIT: Euro 0,4 milioni (1H2023: Euro 0,5 milioni)**
- **Risultato Netto del Gruppo: Euro 53 migliaia (1H2023: Euro 0,2 milioni)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: Euro 10,3 milioni (FY2023: Euro 14,7 milioni)**

Viadana, 11 settembre 2024

Il Consiglio di Amministrazione di CALEFFI, società specializzata in articoli *Home Fashion*, quotata sul mercato Euronext Milan di Borsa Italiana, ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024.

Guido Ferretti, Amministratore Delegato Corporate di Caleffi SpA: *"Il primo semestre dell'esercizio 2024, coerentemente con quanto osservato nei primi mesi dell'esercizio e comunicato in trimestrale, si è rivelato estremamente sfidante a causa dello sfasamento temporale rispetto al precedente esercizio delle operazioni Loyalty e del perdurare di condizioni di mercato complesse e incertezze a livello internazionale. I consumi risentono in modo significativo della crescita dei costi dei servizi e delle utenze domestiche che pesano sempre più sui bilanci delle famiglie. La pressione inflattiva, seppur in calo, e la rigida politica monetaria adottata dalla Banca Centrale, condizionano ancora significativamente la propensione all'acquisto di beni durevoli e semi-durevoli. Positivo l'andamento della dinamica finanziaria che registra, in particolare, un forte calo dell'indebitamento bancario.*

Il trend delle vendite registrato nel primo semestre continuerà presumibilmente anche nel terzo trimestre 2024 e solo nell'ultimo trimestre, vista anche la presenza di operazioni Loyalty già pianificate, registreremo una inversione di tendenza che dovrebbe portare ad un pressoché totale recupero dei risultati di fatturato. Ormai imminente, gennaio 2025, la presentazione da parte della controllata Mirabello Carrara della prima collezione Bedding & Bath a marchio Philipp Plein, sinonimo di lusso ed eccentricità, amato da un cliente cosmopolita che desidera distinguersi con stile e originalità".

Risultati consolidati al 30 giugno 2024

Il **Fatturato** è pari a Euro 23,6 milioni, in diminuzione del 12,7% rispetto a Euro 27,1 milioni nel primo semestre 2023. Le vendite in Italia ammontano a Euro 22,2 milioni, in decremento rispetto al primo semestre 2023 (Euro 24,8 milioni); le vendite estere si attestano a Euro 1,5 milioni (Euro 2,3 milioni nel primo semestre 2023), con un'incidenza sul fatturato complessivo pari al 6,2% (8,4% nel primo semestre 2023). Il fatturato estero è realizzato per il 48,6% nei Paesi UE e per il 51,4% nei Paesi extra UE.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 1,6 milioni, in decremento rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 1,8 milioni). L'incidenza sul fatturato è pari al 6,8% (6,6% al 30 giugno 2023).

COMUNICATO STAMPA

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 0,4 milioni (1,8% sul fatturato), in calo rispetto al 30 giugno 2023 (Euro 0,5 milioni, pari al 2,0% sul fatturato), dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,17 milioni (Euro 1,24 milioni al 30 giugno 2023). In particolare, gli ammortamenti si attestano a Euro 1,15 milioni (Euro 1,18 milioni al 30 giugno 2023), di cui Euro 0,33 milioni relativi ad ammortamenti economico-tecnici delle immobilizzazioni materiali, Euro 0,04 milioni ad ammortamenti di attività immateriali ed Euro 0,78 milioni all'ammortamento delle attività per diritto d'uso contabilizzati in applicazione del principio IFRS 16.

Il **Risultato prima delle imposte** è pari a Euro 83 migliaia (Euro 0,3 milioni al 30 giugno 2023). Gli oneri finanziari ammontano a Euro 372 migliaia, comprensivi di Euro 197 migliaia derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS 16, rispetto a Euro 225 migliaia del primo semestre 2023 (di cui Euro 57 migliaia relativi all'IFRS 16). Si segnala dal bilancio al 31 dicembre 2023, nella valutazione dei lease secondo il principio contabile IFRS 16 il Gruppo ha aggiornato i tassi ai valori di mercato determinando un significativo incremento degli oneri finanziari. Il dato comparativo al 30 giugno 2023 non tenendo conto di tale aggiornamento dei tassi mostra un valore molto più contenuto. Il saldo netto degli utili e perdite su cambi è positivo per Euro 19 migliaia.

Il **Risultato netto del Gruppo** è pari a Euro 53 migliaia (Euro 0,24 migliaia al 30 giugno 2023), dopo imposte per Euro 30 migliaia (Euro 0,11 migliaia al 30 giugno 2023).

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a Euro 10,3 milioni, in notevole miglioramento rispetto a Euro 14,7 milioni al 31 dicembre 2023. L'Indebitamento Finanziario Netto escluse le passività finanziarie per IFRS 16 è pari a Euro 3,3 milioni, in netto miglioramento rispetto a Euro 7,1 milioni al 31 dicembre 2023.

L'indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2023 era pari a Euro 12,4 milioni (Euro 5,8 milioni escluse passività finanziarie per IFRS 16).

Andamento della Capogruppo e delle controllate

Caleffi SpA

La Capogruppo ha registrato un fatturato di Euro 18,5 milioni, -16,7% rispetto a Euro 22,2 milioni al 30 giugno 2023. L'EBITDA è pari a Euro 1,6 milioni (8,4% sul fatturato), in calo rispetto al dato del primo semestre 2023 pari a Euro 2,1 milioni (9,6% sul fatturato). L'EBIT è pari a Euro 0,5 milioni (2,8% sul fatturato), rispetto a Euro 1,0 milioni nel primo semestre 2023 (4,6% sul fatturato). Il semestre evidenzia un risultato netto di Euro 0,2 milioni (1,1% sul fatturato) rispetto a Euro 0,6 milioni (2,9% sul fatturato) nel primo semestre 2023.

L'indebitamento finanziario netto è pari a Euro 6,5 milioni (Euro 10,5 milioni al 31 dicembre 2023), comprensivo di debiti finanziari IFRS 16 pari a Euro 6,5 milioni (Euro 7,1 milioni al 31 dicembre 2023).

Nel semestre la Capogruppo ha effettuato **investimenti** in immobilizzazioni materiali per Euro 129 migliaia (Euro 583 migliaia nel primo semestre 2023) e hanno riguardato principalmente il refitting del punto vendita di Valdichiana (AR).

Mirabello Carrara SpA

I dati semestrali 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 6,9 milioni, +15,1% rispetto a Euro 6,0 milioni nel primo semestre 2023. L'EBITDA è negativo e pari a Euro 35 migliaia, in significativo miglioramento rispetto a Euro -0,4 milioni al 30 giugno 2023. L'EBIT è pari a Euro -0,1 milioni, in significativo miglioramento rispetto a Euro -0,5 milioni al 30 giugno 2023. Il risultato netto è pari a Euro -0,2 milioni, in miglioramento rispetto a Euro -0,4 milioni al 30 giugno 2023. La posizione finanziaria netta è negativa per Euro 3,3 milioni, in diminuzione rispetto al dato al 31 dicembre 2023 (negativa per Euro 3,6 milioni).

COMUNICATO STAMPA

Azioni proprie

Alla data odierna, la Capogruppo detiene azioni proprie pari a 155.265 corrispondenti allo 0,99% del capitale sociale; la società controllata non detiene azioni Caleffi.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Successivamente alla data di chiusura del semestre non sono occorsi eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale, finanziaria ed economica sostanzialmente diversa da quella risultante dal bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2024, o tali da richiedere rettifiche od annotazioni integrative allo stesso.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il primo semestre, coerentemente con quanto osservato nei primi mesi dell'esercizio, si è rivelato estremamente sfidante a causa dello sfasamento temporale rispetto al precedente esercizio delle operazioni Loyalty e del perdurare di condizioni di mercato complesse e di incertezze a livello internazionale.

Relativamente all'evoluzione prevedibile della gestione, vanno considerati gli effetti delle tensioni geopolitiche e le dinamiche innescate dai conflitti russo-ucraino e israelo-palestinese, che hanno alimentato una crescita esponenziale dei prezzi dei beni energetici, delle materie prime e della logistica, generando alti livelli di inflazione. Ne sono derivate quindi criticità per servizi, competitività e andamento dei consumi. Di fronte all'incalzare dell'inflazione le strategie messe in atto dal consumatore prevedono una spending review dei beni non essenziali, che diventa però anche un nuovo modo di intendere il consumo, più flessibile, più variabile, più distintivo, più frammentato. Con alcuni punti fermi, quali la ricerca della convenienza e l'intercambiabilità dei canali di acquisto.

Il trend delle vendite registrato nel primo semestre continuerà presumibilmente anche nel terzo trimestre 2024 e solo nell'ultimo trimestre, visti gli ordini in portafoglio e la presenza di operazioni Loyalty già programmate, registreremo una inversione di tendenza che dovrebbe portare ad un pressoché totale recupero dei risultati di fatturato.

Sul tema della Sostenibilità, infine, l'obiettivo è di rendere i prodotti sempre più sostenibili, più rispettosi dell'ambiente, circolari ed efficienti sotto il profilo energetico lungo l'intero loro ciclo di vita. Ciò indica la necessità di pensare a come possiamo garantire una crescita sostenibile attraverso un uso migliore delle risorse e dei materiali che compongono i prodotti.

L'evoluzione prevedibile della gestione per il secondo semestre 2024 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 2024 sono disponibili sui siti 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.

Il Gruppo CALEFFI vanta una rete di oltre 1.000 punti vendita in Italia e oltre 300 in altri 40 paesi del mondo e un portafoglio che garantisce un'elevata riconoscibilità e notorietà con marchi propri e in licenza, tra i quali Roberto Cavalli, Philipp Plein, Diesel, Trussardi, Alviero Martini 1^a Classe e Bellora 1883.

COMUNICATO STAMPA

CALEFFI S.p.A. è quotata sul mercato Euronext Milan 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
www.irtop.com

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

30/06/2024

30/06/2023

Vendita di beni e servizi		23.624		27.062
Altri ricavi e proventi		263		304
Ricavi		23.887		27.366
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso		3.052		2.279
Costi delle materie prime e altri materiali		-15.459		-15.983
Variazione rimanenze di materie prime		1.589		688
Costi per servizi		-6.378		-7.106
Costi per godimento beni di terzi		-772		-1.009
<i>di cui verso parti correlate</i>	0		20	
Costi per il personale		-4.217		-4.281
Ammortamenti		-1.152		-1.181
<i>di cui verso parti correlate</i>	173		175	
Svalutazioni e rettifiche su crediti		-20		-60
Altri costi operativi		-106		-173
EBITDA		1.596		1.781
Risultato operativo		424		540
Oneri finanziari		-372		-225
<i>di cui verso parti correlate</i>	72		7	
Proventi finanziari		12		21
Utile/perdite su cambi		19		9
Risultato prima delle imposte		83		345
Imposte correnti		4		-84
Imposte differite (attive)/passive		-34		-23
Risultato del periodo		53		238
Utile/(Perdita) base per azione (euro)		0,00		0,02
Utile/(Perdita) diluito per azione (euro)		0,00		0,02

COMUNICATO STAMPA

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in migliaia di euro)

ATTIVITA'	30/06/2024	31/12/2023
Immobili, impianti e macchinari	2.610	2.809
Attività per diritto d'uso	6.621	7.303
<i>di cui verso parti correlate</i>	1.838	1.920
Attività immateriali	2.607	2.523 [★]
Attività finanziarie	5	5
Partecipazioni	11	11
Attività per imposte differite	1.032	1.066
Crediti tributari	37	89
Totale attività non correnti	12.923	13.806
Rimanenze	22.008	17.367
Crediti commerciali	14.637	21.303
Altri crediti	705	1.290
Attività per imposte correnti	720	593
Attività finanziarie correnti	8	3
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.525	1.436
Totale attività correnti	42.603	41.992
TOTALE ATTIVITA'	55.526	55.798
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	30/06/2024	31/12/2023
Capitale sociale	8.127	8.127
Riserva sovrapprezzo azioni	3.475	3.475
Riserva legale	1.437	1.344
Altre riserve	9.348	7.648 [★]
Riserva utili/(perdite) indivisi	1.674	1.609
Risultato del periodo/esercizio	53	1.930
Patrimonio netto del gruppo	24.114	24.133
Passività finanziarie non correnti	4.531	4.388
Passività finanziarie non correnti per IFRS 16	5.606	6.224
<i>di cui verso parti correlate</i>	1.644	1.732
Benefici ai dipendenti	1.045	1.087
Altri fondi	577	627
Totale passività non correnti	11.759	12.326
Debiti commerciali	13.354	11.022
<i>di cui verso parti correlate</i>	437	493
Altri debiti	570	1.607
Benefici ai dipendenti	820	935
Passività per imposte correnti	178	239
Passività finanziarie correnti	3.316	4.109
Passività finanziarie correnti per IFRS 16	1.415	1.427
<i>di cui verso parti correlate</i>	266	233
Totale passività correnti	19.653	19.339
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	55.526	55.798

★ Riesposto per errata contabilizzazione della differenza di € 111 mila tra il prezzo di acquisto del 30% della partecipazione di Mirabello Carrara e il relativo patrimonio netto di riferimento.

COMUNICATO STAMPA

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in migliaia di euro)

	30/06/2024	31/12/2023
A Disponibilità liquide	14	14
B Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.511	1.422
C Altre attività finanziarie correnti	8	3
D Liquidità (A + B + C)	4.533	1.439
E Debito finanziario corrente	-3.316	-593
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	0	-3.516
G Parte corrente del debito finanziario per IFRS 16	-1.415	-1.427
H Indebitamento finanziario corrente (E + F + G)	-4.731	-5.536
J Indebitamento finanziario corrente netto (H + D)	-198	-4.097
K Debito finanziario non corrente	-4.531	-4.388
L Debito finanziario non corrente per IFRS 16	-5.606	-6.224
M Altri crediti/debiti non correnti	5	5
N Indebitamento finanziario non corrente (K + L + M)	-10.132	-10.607
P Totale indebitamento finanziario (J + N)	-10.330	-14.704