



INFORMATIVA MENSILE AL MERCATO AI SENSI DELL'ART.114, c. 5, D.LGS.N.58/98

PERIODO DI RIFERIMENTO: 31.01.2012

Coccaglio, 29 febbraio 2012 – Bialetti Industrie S.p.A. (Milano, MTA: BIA), ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 27 ottobre 2011 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, rende note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

Posizione finanziaria netta di Bialetti Industrie S.p.A. e del Gruppo Bialetti Industrie, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

La posizione finanziaria netta di Bialetti Industrie S.p.A. e del Gruppo Bialetti, con separata evidenziazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine è rappresentata nei seguenti prospetti:

Bialetti Industrie S.p.A.
(dati in migliaia di Euro)

	31 Gennaio 2012	31 Dicembre 2011	31 dicembre 2010
A Cassa	1.054	1.104	1.898
B Altre disponibilità liquide	0	0	
C Titoli detenuti per la negoziazione	1.425	1.425	1.425
D=A+B+C Liquidità	2.479	2.529	3.323
E Crediti finanziari correnti	14.761	2.467	0
E bis Crediti finanziari lungo termine	0	0	0
F Debiti bancari correnti	64.231	64.848	69.557
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.624	13.966	16.348
H Altri debiti finanziari correnti	2.723	2.045	6.541
I Totale debiti finanziari correnti	68.578	80.859	92.446
J=I-E-D Indebitamento finanziario corrente netto	51.338	75.863	89.123
K Debiti bancari non correnti	12.342	0	0
L Obbligazioni emesse	0	0	
M Altri debiti non correnti	903	895	754
N=K+L+M Indebitamento finanziario non corrente	13.245	895	754
O=J+N Indebitamento finanziario netto	64.583	76.758	89.877

Al 31 gennaio 2012 l'indebitamento finanziario netto di Bialetti Industrie S.p.A. è pari a euro 64,5 milioni con un miglioramento di euro 12,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2011.

La liquidità è pari a euro 2,5 milioni ed è invariata rispetto al 31 dicembre 2011.



La parte corrente dell'indebitamento finanziario diminuisce di euro 24,5 milioni. Tale variazione è dovuta principalmente ai seguenti fattori:

- la riclassifica per euro 12,3 milioni delle posizioni finanziarie a lungo termine con gli istituti di credito - che alla data del 31 dicembre 2011 erano riclassificate tra i debiti a breve termine – e che sono state esposte al 31 gennaio 2012 coerentemente con le rispettive scadenze contrattuali a seguito dell'avvenuta sottoscrizione (in data 19 gennaio 2012) da parte di Bialetti Industrie S.p.A. e della propria controllata Bialetti Store S.r.l, con le principali banche finanziatrici, dell'accordo di risanamento del debito ("l'Accordo"), finalizzato a supportare la Società e il Gruppo Bialetti nell'attuazione del piano industriale, economico e finanziario 2011-2015. Per ulteriori informazioni relativamente ai contenuti dell'Accordo si rinvia al comunicato stampa diffuso al mercato in data 19 gennaio 2012;
- la stipula di accordi di conto corrente intersocietario con le società controllate CEM Bialetti, Bialetti Stainless Steel e Bialetti Girmi France in forza dei quali, alla scadenza prefissata periodica, Bialetti Industrie S.p.A. provvede al calcolo delle posizioni nette debitorie o creditorie (scaturenti da rapporti di natura commerciale) e provvede al pagamento degli sbilanci attraverso addebito o accredito dei conti correnti intersocietari unitamente agli interessi maturati. A seguito della stipula di tali accordi efficaci dall' 1 gennaio 2012, i crediti finanziari correnti di Bialetti Industrie S.p.A. sono aumentati di Euro 10,7 milioni.

Gruppo Bialetti

(dati in migliaia di Euro)

	31 Gennaio 2012	31 Dicembre 2011	31 dicembre 2010
A Cassa	2.424	2.951	3.156
B Altre disponibilità liquide	0		
C Titoli detenuti per la negoziazione	1.425	1.425	1.425
D=A+B+C Liquidità	3.849	4.376	4.581
E Crediti finanziari correnti	0	0	0
E bis Crediti finanziari lungo termine	0	0	0
F Debiti bancari correnti	73.496	74.303	76.660
G Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.624	13.966	16.756
H Altri debiti finanziari correnti	5.040	5.573	8.701
I Totale debiti finanziari correnti	80.160	93.842	102.117
J=I-E-D Indebitamento finanziario corrente netto	76.311	89.466	97.536
K Debiti bancari non correnti	12.342	0	0
L Obbligazioni emesse	0		
M Altri debiti non correnti	968	964	1.076
N=K+L+M Indebitamento finanziario non corrente	13.310	964	1.076
O=J+N Indebitamento finanziario netto	89.621	90.430	98.612

Al 31 gennaio 2012 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo Bialetti è pari a euro 89,6 milioni con un miglioramento di euro 0,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2011.



La liquidità è pari a euro 3,8 milioni rispetto a euro 4,4 milioni al 31 dicembre 2011.

Relativamente alle posizioni a lungo termine nei confronti degli istituti di credito, valgono le medesime considerazioni esposte nel paragrafo relativo alla situazione di Bialetti Industrie S.p.A..

Posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.).

Complessivamente i debiti di natura commerciale registrano scaduti al 31 gennaio 2012 per un totale di Gruppo di euro 9,7 milioni (euro 7,9 milioni al 31 dicembre 2011). In relazione a tali posizioni, non sussistono controversie legali o iniziative giudiziali, né iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura. Si segnalano solleciti di pagamento rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa.

Si precisa che:

- a Bialetti Industrie S.p.A. è stato notificato il 21 dicembre scorso un atto di precetto su ordine di pagamento emesso dal Tribunale di Praga relativo ad un credito vantato da un istituto finanziario della Repubblica Ceca nei confronti della società incorporata Girmi S.p.A. (credito inerente alla gestione precedente l'acquisizione di tale società da parte di Bialetti Industrie S.p.A.).
Le parti hanno raggiunto un accordo transattivo, che sarà formalizzato nei prossimi giorni, in forza del quale Bialetti Industrie S.p.A. dovrà corrispondere all'istituto finanziario l'importo di: (a) € 114.606,08 entro il 29 febbraio 2012; (b) € 10.000 entro il 31 marzo 2012; (c) € 148.500,00, in tre tranche di € 49.500,00 ciascuna, la prima entro il 30 giugno 2012, la seconda entro il 31 dicembre 2012 e la terza entro il 30 giugno 2013;
- in data 3 gennaio 2012 è stata notificata a Bialetti Industrie S.p.A., da parte di un istituto di credito italiano, la richiesta di rifusione della somma di euro 5 milioni, a seguito della pretesa di pagamento di pari somma da parte di un istituto di credito turco al quale la banca italiana aveva prestato una garanzia bancaria (fideiussione), la cui scadenza era fissata al 31 dicembre 2011. Nell'ambito e in esecuzione dell'Accordo di risanamento del debito sopra richiamato, la banca italiana ha prorogato la durata della fideiussione predetta e comunicato la revoca della richiesta di pagamento formulata a Bialetti Industrie S.p.A.

Non si registrano scaduti di natura finanziaria, tributaria e previdenziale ad eccezione di uno scaduto tributario pari a euro 9,9 milioni (euro 9,9 milioni al 31 dicembre 2011).

Rapporti verso parti correlate di Bialetti Industrie S.p.A. e del Gruppo Bialetti Industrie ad essi facente capo.

Il Gruppo è controllato direttamente da Bialetti Holding S.r.l. che detiene il 64,07% del capitale sociale di Bialetti Industrie S.p.A. Quest'ultima è a sua volta controllata da Francesco Ranzoni, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Bialetti Industrie S.p.A..

Per quanto concerne le operazioni effettuate con parti correlate, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle società del Gruppo. Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.



Di seguito sono forniti gli elenchi dei rapporti con le parti correlate:

(in migliaia di Euro)	Al 31 Gennaio 2012		Al 31 Dicembre 2011		Al 31 dicembre 2010	
	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività	Crediti ed altre attività	Debiti commerciali ed altre passività
Controllante - Bialetti Holding srl	2.140	696	2.140	1.813	2.145	1.403
Top Spa**	-	-	-	-	-	2
Quattro erre S.a.s.**	-	-	-	-	-	1
Totale	2.140	696	2.140	1.813	2.145	1.406

** A partire dal mese di luglio 2011, tali società hanno cessato di essere una parte correlata.

(in migliaia di Euro)	Al 31 Gennaio 2012		Al 31 gennaio 2011	
	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi
Controllante - Bialetti Holding srl	-	223	-	223
Top Spa**	-	-	-	-
Quattro erre S.a.s.**	-	-	-	-
Totale	-	2.458	-	2.868

(in migliaia di Euro)	Al 31 Dicembre 2011		Al 31 dicembre 2010	
	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi	Ricavi per beni e servizi	Costi per beni e servizi
Controllante - Bialetti Holding srl	-	2.682	-	2.665
Top Spa**	-	-	8	109
Quattro erre S.a.s.**	-	-	-	94
Totale	-	2.458	-	2.868

Rapporti con la controllante

I rapporti in essere con la controllante sono i seguenti:

- Bialetti Industrie S.p.A. ha sottoscritto con Bialetti Holding S.r.l. un contratto di locazione ad uso commerciale di durata 6 anni (1 gennaio 2007 – 31 dicembre 2012) avente ad oggetto una porzione del fabbricato sito nel Comune di Coccaglio ed il fabbricato sito nel Comune di Ornavasso;
- Bialetti Industrie S.p.A. ha sottoscritto con Bialetti Holding S.r.l. un contratto di locazione ad uso commerciale di durata 6 anni (1 luglio 2009 – 30 giugno 2015) avente ad oggetto i nuovi uffici nel fabbricato di Coccaglio;
- Tra le società italiane del Gruppo e Bialetti Holding S.r.l. è stato stipulato un contratto di Consolidato Fiscale per il triennio 2010-2012;
- Bialetti Holding S.r.l. ha concesso una garanzia in favore di Bialetti Industrie S.p.A., avente ad oggetto il pagamento da parte di Bialetti Industrie S.p.A. della parte fissa del prezzo di acquisizione della partecipazione in Girmi S.p.A..

Rapporti con Top S.p.A (già Top Casalinghi S.p.A.)

La Top S.p.A. era una parte correlata che svolgeva attività industriale e di commercializzazione nel settore houseware. Si segnala che a partire dal mese di luglio 2011 tale società ha cessato di essere una parte correlata.



Rapporti con Quattro Erre S.a.s.

La Quattro Erre S.a.s. era una parte correlata che svolgeva attività immobiliare. Si segnala che a partire dal mese di luglio 2011 tale società ha cessato di essere una parte correlata.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Gabriella Fabotti dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Bialetti Industrie S.p.A. è una realtà industriale leader in Italia e tra i principali operatori nei mercati internazionali, cui oggi fanno capo marchi di lunga tradizione e assoluta notorietà come Bialetti, Aeternum, Rondine, Girmi e CEM.

Bialetti Industrie opera nella produzione e commercializzazione di prodotti rivolti all'Houseware e, in particolare, con il marchio Bialetti nel mercato di prodotti per la preparazione del caffè come caffettiere tradizionali, caffettiere elettriche e macchine elettriche per il caffè espresso oltre che di una linea di caffè in capsule.

I marchi Aeternum, Rondine e CEM sono, invece, dedicati al segmento degli strumenti da cottura e accessori da cucina, mentre Girmi è brand leader specializzato nel settore dei piccoli elettrodomestici.

Bialetti Industrie, che da sempre afferma l'immagine vincente del "gusto italiano" nel mondo, è testimonial d'eccezione di uno stile di vita che associa alla ricerca della qualità, della sicurezza e dell'innovazione tecnologica la creatività, il culto del design, la filosofia del gusto e della tradizione in un percorso strategico attento alla responsabilità sociale e ambientale d'impresa.

Per ulteriori informazioni

Investor Relations

Bialetti Industrie S.p.A.

Valentina Ambrosini

Tel. 0039_030_7720011

valentina.ambrosini@bialettigroup.com