

**Comunicato stampa
(IRAG 03)**

del 10 novembre 2014

Gruppo Ceramiche Ricchetti

Il CdA ha approvato il resoconto intermedio di gestione del terzo trimestre 2014

Fatturato consolidato 139,3 milioni di euro

Ebitda +0,5 rispetto a -3,5 milioni di euro al 30 settembre 2013

Risultato consolidato -9,2 rispetto a -10,2 milioni di euro del 30 settembre 2013

- Fatturato: 139,3 mln/€ (contro i 140,8 mln/€ al 30 settembre 2013).
- EBITDA margin è positivo per 0,5 mln/€ (negativo per 3,5 mln/€ al al 30 settembre 2013) e pari al +0,35% sul valore della produzione.
- EBIT margin è negativo per 4,7 mln/€ (negativo per 8,5 mln/€ al al 30 settembre 2013) e pari al -3,5% sul valore della produzione)
- Risultato netto: negativo per 9,2 mln/€ rispetto alla perdita di 10,2 mln/€, al 30 settembre 2013.
- Posizione Finanziaria Netta: negativa per 94,6 mln/€, rispetto ai 91,9 mln/€ del 31 dicembre 2013 e ai 97 mln/€ del 30 settembre 2013.

I risultati relativi al periodo evidenziano una perdita netta di 9,2 milioni di euro rispetto alla perdita di 10,2 milioni di euro del corrispondente periodo del 2013, al 30 settembre 2013 il risultato comprendeva riprese di valore di attività disponibili per la vendita per 1,8 milioni di euro.

Il Risultato ante imposte consolidato è negativo per 8,8 milioni di euro (negativo per 10,6 milioni di euro al 30 settembre 2013) dopo aver sostenuto oneri finanziari netti per 3,9 milioni di euro (3,9 milioni di euro al 30 settembre 2013), iscritto rettifiche negative di attività finanziarie per 0,2 milioni di euro (positive per 1,8 milioni di euro al 30 settembre 2013), ammortamenti per 5 milioni di euro (5 milioni di euro al 30 settembre 2013) e sostenuto costi straordinari per la riduzione del personale per circa 1,1 milioni di euro (0,6 milioni di euro al 30 settembre 2013).

Nei nove mesi del 2014 il fatturato consolidato del Gruppo Ricchetti è stato pari a 139,3 milioni di euro (140,8 milioni di euro a settembre 2013), in leggera diminuzione rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.

A fine settembre 2014, il valore della produzione rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente risulta invece incrementata per effetto dei minori demagazzinamenti effettuati nel periodo corrente.

La diminuzione del fatturato è imputabile alle società estere (3,5 milioni di euro), mentre la Capogruppo ha contribuito ai ricavi dei nove mesi del 2014 per 52,6 milioni di euro, al netto del fatturato intercompany, contro i 50,6 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, con un incremento del 4%. In particolare le vendite concernenti i marchi Cerdisa, Cisa e Ricchetti, pari a 51,9 milioni di euro, al lordo del fatturato intercompany, sono incrementate del 2,5% a valore mentre sono diminuite del 2,8% a quantità.

L'Ebitda consolidato è pari a +0,5 milioni di euro (+0,35% sul valore della produzione) rispetto al risultato negativo di 3,5 milioni di euro (-2,7% sul valore della produzione) dello stesso periodo 2013.

La Capogruppo ha apportato complessivamente un Ebitda negativo per 0,7 milioni di euro rispetto ad un valore negativo per 3,8 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Le Società estere hanno apportato al consolidato un miglioramento dell'Ebitda rispetto al corrispondente periodo del 2013 per circa 0,9 milioni di euro principalmente riconducibile alla Klingenberg ed alla Evers.

La Capogruppo ha inoltre proseguito l'opera di riduzione delle scorte di magazzino in termini di metri quadrati immagazzinati, che passano da 10,5 milioni del 30 settembre 2013 ai 7,5 milioni al 30 settembre 2014, con contestuale incremento dell'incidenza di prodotti a maggior valore aggiunto. Tale demagazzinamento effettuato anche al fine del reperimento della liquidità ha comportato il sostenimento di perdite operative, coperte in parte, limitatamente ai margini industriali negativi, dall'utilizzo del fondo svalutazione. Le perdite operative della Capogruppo sono riconducibili anche agli elevati costi di struttura rispetto al fatturato ancora non soddisfacente al fine del pareggio operativo.

Al 30 settembre 2014 i dipendenti del Gruppo sono 1.287, di cui 913 unità all'estero, contro i 1.415 di inizio esercizio. Il costo del lavoro per il Gruppo nel periodo è risultato pari a 39,8 milioni di euro contro i 40,1 milioni di euro del 30 settembre 2013, pari ad una incidenza sui ricavi di vendita del 28,5%, sostanzialmente invariata rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Il costo del lavoro comprende oneri derivanti dal ridimensionamento dell'organico della società capogruppo per circa 0,8 milioni di euro, l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi di vendita depurata di tale componente ammonta per la società capogruppo ammonta al 26%.

L'incidenza sul valore della produzione della gestione finanziaria, pari al 3%, risulta sostanzialmente invariata rispetto al corrispondente periodo del 2013.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2014 evidenzia un indebitamento a 94,6 milioni di euro in lieve aumento rispetto ai 91,9 milioni di euro del 31 dicembre e in diminuzione rispetto ai 97 milioni di euro del 30 settembre 2013, nonostante i nuovi investimenti in leasing di oltre 6 milioni di euro effettuati nel mese di settembre dalla controllante relativamente al nuovo impianto produttivo e la corresponsione del TFR e delle indennità relative al personale uscito dal Gruppo per 1,8 milioni di euro.

L'EBIT si è attestato a -4,7 milioni di euro al 30 settembre 2014 (-3,5% sul valore della produzione), in miglioramento rispetto al risultato negativo di 8,5 milioni di euro al 30 settembre 2013 (-6,5% sul valore della produzione).

L'EBITDA si è attestato a +0,5 milioni di euro (+0,35% sul valore della produzione) rispetto al risultato negativo di 3,5 milioni di euro (-2,7% sul valore della produzione) dello stesso periodo 2013.

Il fatturato consolidato del Gruppo si è attestato sui 139,3 milioni di euro (contro i 140,8 milioni di euro del 30 settembre 2013) al netto del fatturato intercompany di 14,9 milioni di euro al 30 settembre 2014 (rispetto ai 15 milioni di euro dei nove mesi del 2013).

Relativamente ai fatti rilevanti del trimestre si segnala:

- Con riferimento al personale della capogruppo, successivamente al 30 giugno 2014 è stata chiesta la proroga della CIG in deroga fino al 31 agosto 2014 e, in data 23 luglio 2014, è stato raggiunto un accordo con OO.SS per la procedura di mobilità volontaria relativo a un massimo di 16 dipendenti che si è conclusa il 31 ottobre; in data 17 settembre è stata aperta un'ulteriore procedura di mobilità per un massimo di 16 dipendenti le cui trattative con le OO.SS sono tuttora in corso.
- Per quanto concerne i nuovi investimenti produttivi effettuati dalla società capogruppo, in data 1 settembre è stato collaudato l'impianto destinato alla realizzazione di lastre di gres porcellanato di grande formato attraverso lo sviluppo integrato della tecnologia digitale. L'impianto produttivo rientra nel progetto denominato "Personal Tile", basato sulla prototipazione rapida e la digitalizzazione del processo produttivo, che, prevede tra l'altro la realizzazione di impianti tecnici per circa 9 milioni di euro il cui pay back è stimato in circa 3 anni con un risparmio di costi di energia e materie prime di circa 1 euro al metro quadrato. Relativamente a tale progetto, assistito dai contributi previsti dalla L.46/82, nel 2013 la società ha sottoscritto il decreto di concessione con il Ministero dello Sviluppo Economico e stipulato il contratto di finanziamento con la banca agente per conto del Ministero, il 10 aprile 2014 la società ha ricevuto la prima erogazione del finanziamento pari a 2,6 milioni euro concernente la prima rendicontazione relativa al progetto presentata nel mese di dicembre 2013.

Non si segnalano eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del terzo trimestre.

Dall'inizio del mese di settembre è operativo il nuovo impianto per la realizzazione dei grandi formati dal quale ci si attende miglioramenti in termini di efficienza della produzione.

Tuttavia, la limitata visibilità, allo stato attuale, di segnali di un'inversione di tendenza nelle dinamiche di mercato e l'evoluzione delle vendite dei nove mesi del 2014 ci rendono cauti sull'evoluzione dei risultati per l'anno in corso.

INFORMAZIONI FORNITE AI SENSI DELL'ART.114 DEL D.LGS. N.58/98

Le informazioni seguenti sono fornite sulla base dell'art.114 del D.Lgs. n.58/98 come da comunicazione Consob ricevuta dalla Società in data 12 luglio 2013.

Come espresso nelle relazioni sulla gestione degli esercizi precedenti, la Società a partire dall'ultimo trimestre dell'esercizio 2012 ha riscontrato tensioni di liquidità che proseguono tuttora e che hanno, tra l'altro, comportato:

Per la società capogruppo:

- la richiesta e l'ottenimento della moratoria relativa al finanziamento concesso nel 2010 dal Pool di banche, MPS Capital Service, MPS banca, Unicredit e Bper e già rinegoziato nei primi mesi del 2013; tale moratoria prevede il riscadenziamento del debito residuo, di 15,4 milioni di euro, concesso dal Pool di banche di cui sopra con l'allungamento di due anni rispetto alla scadenza originale del 30 giugno 2015 e con la contestuale moratoria per gli esercizi 2013 e 2014 in considerazione che in tali anni si concentravano la maggior parte dei rimborsi concernenti le quote di mutui a medio lungo termine e dei rientri richiesti, mentre dall'esercizio 2015 tali rate sono di importo notevolmente inferiore; tale richiesta ad oggi è stata accolta dal Pool di banche e, nel mese di luglio 2014 la Banca Capofila ha comunicato la verifica positiva circa il soddisfacimento delle condizioni dell'accordo del 18 dicembre 2013 (riguardanti il reperimento dei mezzi finanziari per l'effettuazione dell'investimento in parte assistito dai benefici della L.46/82 di seguito descritto) per l'ottenimento della moratoria dal pagamento delle quote capitali anche per l'esercizio 2014.
- Per quanto concerne altri Istituti bancari:
Al 31 maggio 2014 è stata regolata l'ultima quota capitale, pari a 400 migliaia di euro, relativa al riscadenziamento dell'ultima rata del mutuo in essere con Centrobanca scaduta al 31 dicembre 2013. Le altre due rate di 300 migliaia di euro sono state corrisposte rispettivamente il 31 marzo e il 30 aprile 2014;
inoltre, è previsto per il 31 dicembre 2014, il regolare pagamento della rimanente quota di 500 migliaia di euro relativa al riscadenziamento concesso da Banca Intesa sul rientro di 2 milioni di euro degli affidamenti commerciali originariamente richiesto dalla Banca nell'esercizio 2013; le prime tre quote, di 500 migliaia di euro ciascuna, sono state puntualmente corrisposte rispettivamente nel mese di dicembre 2013, il 31 marzo 2014 e il 30 giugno 2014;
infine, in sede di rivisitazione dei fidi commerciali accordati:
 - MPS Banca alla fine del mese di marzo 2014 aveva comunicato la riduzione della linea di credito per operazioni commerciali per 2,1 milioni di euro a far data dal primo luglio 2014. In seguito agli incontri avvenuti nel mese di maggio tra la Società e la dirigenza della banca, MPS ha sostanzialmente confermato gli affidamenti in essere formalizzando tale decisione alla fine del mese di giugno;
 - Banco Popolare di Verona alla fine del mese di aprile ha comunicato la riduzione degli affidamenti commerciali in essere per 1,5 milioni di euro frazionato in un arco temporale di 5 mesi. In seguito agli incontri avvenuti nel mese di giugno tra la Società e la dirigenza della banca, BPV prima per le vie brevi, poi nel mese di agosto formalmente, ha comunicato il mantenimento degli affidamenti precedentemente in essere;
- la rinegoziazione dei termini di scadenza di alcune forniture con il differimento del pagamento di debiti commerciali relativi principalmente all'acquisto di materie prime di produzione e servizi altrimenti scaduti. A fine settembre 2014 tali debiti ammontavano a circa 4,9 milioni di euro, mentre il valore ad inizio novembre ammonta a circa 4,2 milioni di euro. A tali debiti si aggiungono ulteriori posizioni di natura commerciale per un ammontare totale di circa 1,4 milioni di euro al 30 settembre 2014 (ad

inizio novembre tale valore ammonta a circa 1,1 milioni di euro);

- la rinegoziazione dei termini di scadenza degli affitti relativi agli immobili utilizzati dal Gruppo e di proprietà di società consociate con il differimento di debiti per affitti altrimenti scaduti per un ammontare di circa 3,4 milioni di euro.

Per le società controllate estere: non si sono manifestate problematiche di rilievo concernenti la gestione della liquidità anche per la limitata esposizione delle stesse nei confronti del sistema bancario.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che quanto sopra espresso non costituisca un elemento pregiudizievole ai fini della continuità del Gruppo in quanto:

- a) a seguito di incontri avvenuti nei mesi precedenti, ad oggi la moratoria richiesta al Pool di banche per le quote capitali in scadenza nell'esercizio 2014 è stata concessa da tutte le banche componenti il Pool con allungamento della durata del finanziamento dal 30 giugno 2015 al 30 giugno 2017;
- b) per quanto concerne il finanziamento relativo a Centrobanca, ad oggi le rate rinegoziate in scadenza sono state regolate;
- c) la società capogruppo ormai da alcuni mesi non presenta sconfinamenti alla Centrale Rischi di Banca d'Italia;
- d) è stata reperita la copertura finanziaria complessiva per la realizzazione di nuovi investimenti per circa 17 milioni di euro dei quali 8,9 milioni di euro finanziati nell'ambito del progetto per la sperimentazione e lo sviluppo di un innovativo processo per la produzione di lastre ceramiche;
- e) dal piano economico e patrimoniale per gli anni 2014-2016 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 marzo 2014, si evince che l'effettuazione dei nuovi investimenti unitamente agli effetti delle azioni di riorganizzazione già intraprese permetterebbe alla Società il ritorno all'utile operativo già dall'esercizio 2015. La situazione relativa alla tensione di liquidità congiuntamente considerata all'allungamento dei tempi per ottenere il decreto Ministeriale relativo alle agevolazioni finanziarie di cui sopra (ad oggi ottenuto), hanno portato allo slittamento dell'investimento dall'estate 2013 al secondo semestre del 2014. Per il 2014 gli effetti sul piano originario sono quantificabili in termini di differimento della produzione e vendita di nuovi prodotti e del mancato realizzo dell'incremento di produttività riconducibile al nuovo investimento. In considerazione che le vendite per le nuove produzioni erano originariamente previste a partire dal 2014, e ora sono slittate all'esercizio 2015, gli effetti a carico dell'esercizio 2014 sono quantificabili principalmente in un minor margine operativo per circa 5 milioni di euro rispetto al piano originario approvato nel 2013.

Inoltre dalla ulteriore riduzione delle scorte di magazzino ci si attende un importante supporto finanziario alla gestione corrente, in continuità con i precedenti esercizi.

Infine, la Società è dotata di un notevole patrimonio immobiliare in buona parte libero da garanzie reali.

Pertanto, il soddisfacimento delle richieste presentate al ceto bancario, unitamente alle azioni intraprese per il contenimento dei costi da cui ci si attende un ulteriore miglioramento sia della marginalità sia degli attuali volumi di vendita, garantirebbe per Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. il soddisfacimento dei fabbisogni di capitale di funzionamento e d'investimento anche nel medio lungo termine.

Posizioni debitorie scadute

Sulla base di quanto sopra espresso si precisa che ad oggi:

- non ci sono posizioni debitorie di natura tributaria scadute;
- non ci sono rilevanti posizioni debitorie di natura commerciale scadute, essendo stati rinegoziati i termini di scadenza di tali posizioni;
- per quanto concerne i debiti di natura previdenziale, sono state concordate delle rateizzazioni relative a debiti INPS (per i quali residuano circa 109 mila euro al 30 settembre 2014), mentre per quanto concerne il Foncer dal mese di ottobre 2013 la Società ha provveduto ad effettuare il versamento relativo al debito maturato mensilmente e, ad integrazione, corrispondere l'importo scaduto suddiviso in 12 rate mensili pari a circa 34 mila euro cadauna, provvedendo al rientro rateale

dall'esposizione che è stata azzerata nei primi giorni del mese di ottobre 2014. Per tutte le succitate posizioni sono state rispettate le rateizzazioni previste.

Ad oggi non sono stati riscontrati ingiunzioni o iniziative giudiziali.

Nelle seguenti tabelle si riportano i dati della posizione finanziaria netta del Gruppo e della società controllante.

Al 30 settembre 2014 l'indebitamento netto consolidato è pari a 94,6 milioni di euro in lieve aumento rispetto ai 91,9 milioni di euro del 31 dicembre e in diminuzione rispetto ai 97 milioni di euro del 30 settembre 2013, nonostante i nuovi investimenti in leasing di oltre 6 milioni di euro effettuati dalla controllante relativamente al nuovo impianto produttivo e la corresponsione del TFR e delle indennità relative al personale uscito dal Gruppo per 1,8 milioni di euro.

La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

(migliaia di euro)	30 Settembre 2014	31 dicembre 2013	30 Settembre 2013
Attività finanziarie disponibili per la vendita (+)	10.796	10.135	8.386
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+)	1.120	2.203	1.853
Crediti finanziari (+)	400	96	62
Strumenti finanziari derivati (+/-)	(725)	(830)	(1.034)
Finanziamenti a medio lungo termine (-)	(28.714)	(31.554)	(24.832)
<i>Di cui debiti bancari:</i>	<i>(23.048)</i>	<i>(18.962)</i>	<i>(13.116)</i>
Finanziamenti a breve termine (-)	(77.511)	(71.962)	(81.385)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(52.670)</i>	<i>(61.593)</i>	<i>(70.528)</i>
Posizione Finanziaria Netta di gruppo	(94.634)	(91.912)	(96.950)

Al 30 settembre 2014 l'indebitamento netto della capogruppo è pari a 91,3 milioni di euro sostanzialmente invariato rispetto al 31 dicembre 2013 e in diminuzione per circa 3,2 milioni di euro rispetto al 30 settembre 2013 nonostante gli investimenti sopra menzionati. Inoltre, in seguito alla formalizzazione della moratoria, al 30 settembre 2014 sono state riclassificate a medio lungo termine le quote capitali del mutuo passivo verso il Pool di Banche rimborsabili oltre i prossimi 12 mesi per un importo complessivo di 6,160 milioni di euro.

La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

(migliaia di euro)	30 Settembre 2014	31 Dicembre 2013	30 Settembre 2013
Attività finanziarie disponibili per la vendita (+)	581	581	581
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+)	108	60	90
Crediti finanziari (+)	699	294	137
Strumenti finanziari derivati (+/-)	(725)	(830)	(1.034)
Finanziamenti a medio lungo termine (-)	(25.638)	(16.525)	(11.614)
<i>Di cui debiti bancari:</i>	<i>(20.565)</i>	<i>(14.739)</i>	<i>(10.020)</i>
Finanziamenti a breve termine (-)	(66.331)	(74.623)	(82.638)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(46.405)</i>	<i>(56.285)</i>	<i>(64.534)</i>
Posizione Finanziaria Netta	(91.306)	(91.043)	(94.478)

Rapporti con parti correlate

Per il Gruppo i rapporti con parti correlate sono in massima parte rappresentati da operazioni poste in essere con imprese collegate, imprese controllanti e società da esse controllate (altre società correlate), regolate a condizioni di mercato ritenute normali nei rispettivi mercati di riferimento, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

Il valore di tali operazioni è riepilogato nelle tabelle di seguito riportate:

Valore dei rapporti patrimoniali con parti correlate relativi al Gruppo:

	<i>Attività finanziarie disponibili per la vendita</i>		<i>Crediti finanziari correnti</i>		<i>Crediti commerciali</i>		<i>Altri crediti correnti</i>		<i>Finanziamenti correnti</i>		<i>Debiti commerciali</i>	
	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13
Società collegate												
Cinca Italia S.p.A.												
Afin S.p.A.					0	0			3.251	3.192		0
Altre imprese correlate												
Arca S.p.A.					59	35						
Fincisa S.p.A.					4	0			1.380	1.398		0
I Lentischi S.r.l.					98	74						0
Kabaca S.p.A.	581	581	75	57								
Ceramiche Ind.li Sassuolo e Fiorano SpA					4	-6			4.576	4.435	1.309	1.216
La Servizi Generali					4	0					27	27
Ceramiche Settecento S.p.A.					63	347						
Cronos S.r.l.					4	4					506	610
B.I. Beni Immobili S.p.A.					5	0	58	36			2.862	2.664
Monoforte S.r.l.			2	1								
Finanziaria Nordica S.p.A.			-9	0	2	0						
Fin-Anz S.p.A.			38	38								
Totale rapporti con parti correlate	581	581	106	96	243	454	58	36	9.207	9.025	4.704	4.517

Valore dei rapporti economici con parti correlate relativi al Gruppo:

	<i>Ricavi operativi</i>		<i>Costi di acquisto prestazione di servizi e altri costi</i>		<i>Proventi finanziari e diversi</i>		<i>Oneri finanziari e diversi</i>		<i>Rettiche attività finanziarie</i>	
	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2013
Società collegate										
Afin S.p.A.							103	96	29	47
Vanguard									-18	
Altre imprese correlate										
Fincisa S.p.A	4	4	-2	14		0	47	61		0
Arca S.p.A.	33	32	-1	0		0				
Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano spa	612	1.244	10	202		0	141	118		0
Finanziaria Nordica S.p.A	2	2		0		0		0		0
Beni Immobili S.p.A	4	4	485	694		0		0		0
I Lentischi	0	0	24	24						
La Servizi Generali Srl	4	4		27						
Fin Mill S.p.A			-						-11	-20
Kabaca S.p.A.					26	26				
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa	40	254	-							
Cronos Srl	5	5	555	427						
			-	-						
Totale rapporti con parti correlate	704	1.549	1.071	1.388	26	26	291	275	0	27

Valore dei rapporti patrimoniali con parti correlate relativi alla capogruppo:

	<i>Attività finanziarie disponib. per la vendita</i>		<i>Crediti finanziari non correnti</i>		<i>Crediti finanziari correnti</i>		<i>Crediti commerciali</i>		<i>Altri crediti correnti</i>		<i>Finanziamenti correnti</i>		<i>Debiti commerciali</i>		<i>Altri debiti</i>	
	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13	30-set-14	31-dic-13
Società controllate																
CC Höganäs Byggekramik AB							309	653			501	488	2	4		
OY Pukkila AB							114	419			237	230	3			
Klingenberg Dekoramik GmbH					-	-	1.056	583				15		36		
Cinca SA							-	-	107				1.097	385		
Evers AS							44	12					1	1		
Höganäs Céramiques France SA							8	1			16	660	-	36		
Bellegrove Ceramics							222	145			576	557	1	1		
Hoganas Byggekramik AS								-	1							
Biztiles Italia S.p.A.					243	168	462	332				-				
Cinca Comercializadora SL													2	7		
United Tiles SA											6.981	6.777				
Finale Sviluppo S.r.l.			2.355	2.405	55	30									14	13
Società collegate																
Afin S.p.A.									-		3.251	3.192	-	-		
Altre imprese correlate																
Arca S.p.A.							59	35								
Fincisa S.p.A.							4	-			1.380	1.398	-	-		
Kabaca S.p.A.	581	581			75	57			-	-						
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa							63	347								
Cronos S.r.l.							4	4					506	610		
Monoforte S.r.l.					2	1										
Fin-Anz S.p.A.					38	38										
CISF. Ceramiche Ind. Sassuolo e Fiorano							4	6	-	-	4.576	4.435	1.309	1.216		
B.I. Beni Immobili S.p.A							5		58	36			2.862	2.664		
Finanziaria Nordica S.p.A.					-	9		2			-	-				
La Servizi Generali S.r.l.					-			4					27	27		
Totale rapporti con parti correlate	581	581	2.355	2.405	404	294	2.360	2.417	58	36	17.518	17.752	5.810	4.987	14	13

Valore dei rapporti economici con parti correlate relativi alla capogruppo:

	Ricavi operativi		Costi di acquisto e prestazione di servizi		Proventi finanziari e diversi		Oneri finanziari e diversi		Valutazione partecipazioni	
	30 sett 2014	30 sett 2013	30 sett 2014	30 sett 2013	30 sett 2014	30 sett 2013	30 sett 2014	30 sett 2013	30 sett 2014	30 sett 2013
Società controllate										
CC Höganäs Bygggeramik AB	2.023	2.343	-16	-1			14	58		
OY Pukkila AB	728	859	-24	-3			7	23		
Klingenberg Dekoramik Gmbh	933	615	-28	-4				16		
Cinca SA	107	96	629	291						
Evers AS	112	102	-2	-3						
Höganäs Bygggeramik AS			-1	-1						
Höganäs Céramiques France SA		1	104	122	840	400	15	2		
Bellegrove Ceramics	331	318	67	1			19	17		
Biztiles Italia S.p.A.	128	119			6	1				
Cinca Comercializadora SL		3	1	1						
United Tiles SA							227	110		
Finale Sviluppo S.r.l.										
Gres 2000	2									
Società collegate										
Afin Sp.A.							103	96	29	47
Vanguard Sp.A									-18	
Altre imprese correlate										
Fincisa S.p.A	4	4	-2	14			47	61		
Arca S.p.A.	33	32	-1	0			0	0		
Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano spa	612	1.244	10	202			141	118		
Finanziaria Nordica S.p.A	2	2								
Beni Immobili S.p.A	4	4	485	694						
La Servizi Generali Srl	4	4	0	27	0	0				
Kabaca S.p.A.					26	26				
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa	40	254								
FinMill S.p.A.									-11	-20
Cronos Srl	5	5	555	427						
StudioIive S.r.l.										
Totale rapporti con parti correlate	5.068	6.005	1.777	1.767	872	427	573	501	0	27

DICHIARAZIONE EX ART. 154-BIS COMMA 2 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Daniele Pasquali, 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 della Società.

Il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014 del Gruppo Ricchetti è stato redatto ai sensi dell'articolo 154 ter del D.Lgs 58/1998 e successive modifiche, in accordo ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dall'Unione Europea.

Il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014 è stato depositato, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, presso la sede sociale in Modena, Strada delle Fornaci 20 e presso Borsa Italiana S.p.A.

Il documento è altresì consultabile sul sito Internet www.ricchetti-group.com nella sezione Investor Relations.

In data 1° febbraio 2013 Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. ha comunicato di avvalersi, con effetto a partire da tale data, della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi prescritti in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni, ai sensi dell'art. 70, comma 8 e dell'art. 71, comma 1-bis del Regolamento Emittenti emanato dalla Consob con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche.

Gruppo Ceramiche Ricchetti Spa è una holding industriale attiva nella produzione e commercializzazione di ceramica per pavimento e rivestimento per esterni e interni. Prima società del settore ad avere scelto la strada della quotazione in Borsa nel 1996, si colloca per dimensioni ai primi posti in Italia e nel mondo.

Di seguito i prospetti contabili

Stato patrimoniale consolidato

ATTIVITA'

<i>(in migliaia di euro)</i>	al 30 settembre 2014	al 31 dicembre 2013	al 30 settembre 2013
Immobilizzazioni materiali	121.282	117.546	123.618
Investimenti immobiliari	27.874	27.874	25.224
Avviamento	5.220	5.280	5.325
Attività immateriali	1.212	1.325	1.298
Partecipazioni in società collegate	1.908	1.879	1.950
Altre attività finanziarie	712	953	953
Attività finanziarie disponibili per la vendita	75	90	137
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Crediti verso altri	568	747	836
Crediti finanziari	0	0	0
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Crediti per imposte differite attive	15.642	16.762	16.519
Totale attività non correnti	174.492	172.456	175.860
Crediti commerciali	36.997	33.431	37.619
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>243</i>	<i>454</i>	<i>612</i>
Rimanenze di magazzino	105.302	114.506	123.838
Altri crediti	6.575	7.311	6.141
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>58</i>	<i>36</i>	<i>81</i>
Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.796	10.135	8.386
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>581</i>	<i>581</i>	<i>581</i>
Crediti finanziari	400	96	62
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>106</i>	<i>96</i>	<i>62</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.120	2.203	1.853
Totale attività correnti	161.191	167.682	177.899
Totale attività	335.683	340.138	353.759

PASSIVITA' E NETTO

<i>(in migliaia di euro)</i>	al 30 settembre 2014	al 31 dicembre 2013	al 30 settembre 2013
Finanziamenti	29.439	32.384	25.866
Imposte differite passive	30.869	31.989	33.016
Fondi Tfr e di quiescenza	13.114	14.154	12.912
Fondi per rischi ed oneri	1.486	1.857	1.578
Totale passività non correnti	74.908	80.384	73.371
Finanziamenti	77.512	71.962	81.385
<i>- di cui verso entità correlate</i>	9.207	9.025	9.264
Debiti commerciali	42.006	40.451	38.599
<i>- di cui verso entità correlate</i>	4.704	4.517	4.718
Altri debiti	13.722	12.382	14.534
<i>- di cui verso entità correlate</i>			
Debiti tributari	3.247	2.435	3.124
Totale passività correnti	136.487	127.230	137.643
Totale passività	211.395	207.617	211.014
Capitale sociale	62.316	62.081	62.121
Fondo sovrapprezzo azioni	38.653	38.653	38.653
Altre riserve	21.896	21.735	21.903
Riserva di fair value	(1.594)	(2.114)	(2.249)
Utile a nuovo	12.246	31.886	32.488
Quota di spettanza dei terzi	(4)	(3)	(1)
Utile (Perdita) del periodo	(9.226)	(19.715)	(10.169)
Totale patrimonio netto	124.288	132.524	142.746
Totale patrimonio netto e passività	335.683	340.138	353.759

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in migliaia di euro)

III trimestre 2014	III trimestre 2013		1.1-30.09 2014	1.1-30.09 2013
42.641	43.498	Ricavi delle vendite	139.334	140.815
76	302	<i>-di cui verso società correlate</i>	651	1.496
372	849	Altri ricavi	2.678	1.747
17	18	<i>-di cui verso società correlate</i>	53	53
(4.176)	(8.253)	Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	(9.219)	(11.734)
38.838	36.093	Valore della produzione	132.794	130.829
(12.007)	(11.885)	Costi per acquisti	(40.716)	(42.309)
(32)	(17)	<i>-di cui verso società correlate</i>	(227)	(78)
(16.187)	(16.137)	Costi per servizi e altri costi operativi	(51.825)	(51.970)
(224)	(290)	<i>-di cui verso società correlate</i>	(820)	(1.310)
(11.632)	(11.346)	Costo del personale	(39.790)	(40.089)
(988)	(3.274)	RISULTATO OPERATIVO LORDO (Ebitda)	462	(3.539)
(1.779)	(1.659)	Ammortamenti	(5.125)	(4.975)
(2.767)	(4.933)	RISULTATO OPERATIVO (Ebit)	(4.663)	(8.514)
(1.021)	(1.538)	Proventi/(Oneri finanziari) – Net	(3.944)	(3.904)
(103)	(85)	<i>-di cui verso società correlate</i>	(265)	(249)
(29)	1.891	Rettifiche di valore delle attività finanziarie	(240)	1.791
(29)	(20)	<i>-di cui verso società correlate</i>	0	27
(3.817)	(4.581)	RISULTATO ANTE IMPOSTE	(8.847)	(10.627)
(585)	803	Imposte dell'esercizio	(380)	458
(1)	0	Risultato di pertinenza di terzi	(1)	0
(4.402)	(3.778)	RISULTATO NETTO	(9.226)	(10.169)
		EPS (espresso in euro)		
(0,056)	(0,048)	Risultato per azione base	(0,118)	(0,130)
(0,056)	(0,048)	Risultato diluito per azione	(0,118)	(0,130)

III trimestre 2014	III trimestre 2013	<u>DETERMINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO:</u>	1.1-30.09 2014	1.1-30.09 2013
(4.402)	(3.778)	RISULTATO DEL PERIODO (A)	(9.227)	(10.169)
0	0	Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio	0	0
		Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
(544)	(264)	- Variazione netta di fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita	520	(1.017)
68	58	- Differenza di cambio da conversione delle gestioni estere	160	(66)
8	(22)	- Valutazione derivati di copertura	105	385
(3)	6	- Effetti fiscali	(29)	(106)
(471)	(222)	Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio	756	(804)
(471)	(222)	TOTALE ALTRI UTILI/PERDITE (B)	756	(804)
(4.873)	(4.000)	TOTALE UTILE /PERDITA COMPLESSIVO (A) + (B)	(8.471)	(10.973)
		Risultato del periodo attribuibile a		
(4.872)	(4.000)	Soci della controllante	(8.470)	(10.973)
(1)	(0)	Terzi	(1)	0

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(in migliaia di euro)</i>	30-set-14	31-dic-13	30-set-13
1 Disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	(7.309)	(9.197)	(9.197)
2 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione operativa			
Risultato del periodo prima delle imposte	(8.847)	(21.001)	(10.627)
Ammortamenti immateriali	328	428	232
Ammortamenti materiali	4.797	8.615	4.743
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondo TFR	(1.040)	418	(825)
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine	(400)	(12)	(361)
Oneri finanziari netti (+)	3.944	6.161	3.904
Decremento (incremento) crediti commerciali e altri crediti	(2.650)	2.898	(209)
- di cui verso entità correlate	189	333	130
Attività disponibili per la vendita	(646)	(2.424)	(721)
- di cui verso entità correlate	-	-	-
Decremento (incremento) rimanenze	9.204	22.509	13.177
Incremento (decremento) fornitori e altre passività	2.897	(3.248)	(2.948)
- di cui verso entità correlate	187	(854)	(653)
Variazione di imposte anticipate e differite	558	(535)	735
Imposte sul reddito corrisposte	(125)	(438)	(575)
Totale	8.019	13.370	6.524
3 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione di investimento			
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(156)	(535)	(358)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(8.533)	(3.190)	(2.740)
Partecipazioni ed altre attività finanziarie	241	(0)	0
Totale	(8.448)	(3.725)	(3.099)
4 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione finanziaria			
Aumento riserve e utili a nuovo patrimonio netto	989	(1.616)	(942)
Incassi (rimborsi) debiti finanziari	3.952	81	2.171
- di cui verso entità correlate	182	1.225	1.464
Decrementi (incrementi) crediti finanziari	(304)	(61)	(28)
- di cui verso entità correlate	(10)	(61)	(28)
Proventi finanziari netti	(3.944)	(6.161)	(3.904)
TOTALE	692	(7.757)	(2.702)
5 Flusso di liquidità netto dell'esercizio	264	1.888	723
6 Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(7.045)	(7.309)	(8.474)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE			
	30-set-14	31-dic-13	30-set-13
Depositi bancari e postali	839	1.853	1.593
Cassa	280	350	260
Utilizzi di SBF	(8.165)	(9.512)	(10.327)
TOTALE	(7.045)	(7.309)	(8.474)