

Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A.

**Approvata la relazione trimestrale al 31 marzo 2014,
fatturato consolidato a 47,2 milioni di euro rispetto a 47 milioni di euro
del 31 marzo 2013**

**Ebitda consolidato positivo pari a 0,3 milioni di euro rispetto all'Ebitda
negativo di 1 milione al 31 marzo 2013**

**Posizione finanziaria netta pari a 89,6 milioni di euro rispetto a 91,9
milioni al 31 dicembre 2013 e a 99,1 al 31 marzo 2013**

- Il fatturato consolidato è pari a 47,2 milioni di euro (rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente: 47 milioni di euro).
- L'Ebitda consolidato è positivo pari a 0,3 milioni di euro (+0,7% sul valore della produzione) rispetto al valore negativo di 1 milione di euro (-2,2% sul valore della produzione) del corrispondente periodo 2013.
- L'Ebit è pari a - 1,4 milioni di euro rispetto a - 2,7 milioni di euro dello stesso periodo 2013.
- Il risultato ante imposte consolidato pari a - 2,1 milioni di euro rispetto a -3,8 milioni di euro dello stesso periodo 2013.
- Il risultato netto consolidato pari a - 2,6 milioni di euro rispetto a - 4,1 milioni di euro dello stesso periodo 2013.
- La posizione finanziaria netta registra un indebitamento di 89,6 milioni di euro, in miglioramento rispetto sia ai 91,9 milioni di euro del 31 dicembre 2013, sia ai 99,1 milioni di euro del 31 marzo 2013.
- L'incidenza della gestione finanziaria è del 3,1% del valore della produzione, in lieve peggioramento rispetto al 2,4% del corrispondente periodo 2013.

Il Consiglio di Amministrazione di Gruppo Ceramiche Ricchetti Spa, presieduto dal Dottor Alfonso Panzani, ha approvato oggi la relazione trimestrale al 31 marzo 2014, che registra un **risultato ante imposte consolidato** pari a - 2,1 milioni di euro rispetto a - 3,8 milioni di euro dello stesso periodo 2013 ed **un risultato netto** pari a -2,6 milioni di euro (-4,1 milioni di euro al 31/03/2013).

Il **fatturato consolidato** nei primi tre mesi del 2014 è stato pari a 47,2 milioni di euro, rispetto ai 47 milioni di euro dello stesso periodo del 2013. L'incremento è imputabile principalmente alla società capogruppo che ha compensato il decremento registrato dalla controllata Cinca SA. Si rileva inoltre un trend positivo relativamente ai brand italiani soprattutto sui mercati europei.

La Capogruppo ha contribuito ai ricavi del primo trimestre del 2014 per 16,2 milioni di euro, al netto del fatturato intercompany, contro i 15,1 milioni di euro del corrispondente periodo

dell'esercizio precedente, con un incremento del 7,3%. In particolare le vendite concernenti i marchi Cerdisa, Cisa e Ricchetti, pari a 16,4 milioni di euro, al lordo del fatturato intercompany, sono incrementate del 7,9% a valore e del 4,7% a quantità.

L' Ebitda dei primi tre mesi dell'esercizio 2014 è positivo pari a 0,3 milioni di euro (+0,7% sul valore della produzione) rispetto al valore negativo di 1 milione di euro (-2,2% sul valore della produzione) del corrispondente periodo 2013.

L'Ebit consolidato è stato di - 1,4 milioni di euro rispetto a -2,7 milioni di euro del corrispondente periodo 2013.

La **Posizione finanziaria netta** registra un indebitamento di 89,6 milioni di euro, in miglioramento rispetto ai 91,9 milioni di euro del 31 dicembre 2013. Il miglioramento rispetto all'esercizio 2013 è principalmente conseguente all'adeguamento delle attività finanziarie al valore del 31 marzo 2014.

L'Incidenza della gestione finanziaria è pari al 3,1% del valore della produzione, rispetto al 2,4% del corrispondente periodo 2013. L'incremento della incidenza percentuale è imputabile all'incremento degli oneri finanziari netti per effetto dei maggiori spread nonché della differenza cambi.

Il miglioramento dei margini economici rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente è imputabile principalmente alla società capogruppo, per 0,5 milioni di euro e alle società nordiche per 0,7 milioni di euro; mentre la Cinca SA ha apportato un minor contributo in termini di Ebitda di circa 0,3 milioni di euro.

Relativamente ai fatti rilevanti del periodo si segnala:

Nel primo trimestre 2014 è proseguita la riorganizzazione produttiva iniziata negli esercizi precedenti. In particolare:

- Relativamente alle unità produttive situate a Maranello nel mese di febbraio 2014 al termine della CIGS è stata richiesta (e ad oggi autorizzata) per i mesi di febbraio e marzo 2014 la Cassa Integrazione in Deroga ed è stata avviata una procedura di mobilità per 22 lavoratori, numero corrispondente alla differenza tra l'esubero dichiarato al 31 gennaio 2013, di 26 unità, e gli esodi avvenuti nel periodo intercorrente fino al 31 gennaio 2014. Ad oggi, dei 22 lavoratori, 7 lavoratori hanno lasciato il Gruppo.
- Inoltre, al termine del contratto di solidarietà che ha interessato fino alla fine di febbraio 2014 il personale impiegatizio, nel mese di marzo 2014, è stata aperta e firmata con le OO.SS la procedura di mobilità volontaria concernente 7 impiegati e la cassa integrazione in deroga riguardante un numero massimo di 45 lavoratori.
- Per quanto concerne lo stabilimento di Mordano in provincia di Bologna, al 31 gennaio 2014 è stata chiusa la procedura di mobilità.
- Successivamente alla chiusura del trimestre, il 15 aprile 2014 è stato raggiunto l'accordo tra la società e le OO.SS. per la richiesta della proroga della CIG in Deroga fino al 30 giugno 2014 che interessa i lavoratori di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. per tutte le unità locali ed è stata riaperta la mobilità per 27 unità.

Infine, relativamente al progetto per la sperimentazione e lo sviluppo di un innovativo processo per la produzione di lastre ceramiche basato sulla prototipazione virtuale e sulla tecnologia digitale per la quale 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.

Tale progetto prevede, tra l'altro, la realizzazione di investimenti in 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.

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 in maniera più attenuata, e che hanno, tra l'altro, comportato:

- 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 concentrano 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, limitatamente al secondo anno di moratoria, è subordinata al reperimento delle fonti di finanziamento necessarie all'effettuazione dell'investimento descritto in seguito. La Società ritiene che, con il reperimento delle fonti di finanziamento necessarie, si siano già realizzate le condizioni per procedere con il suddetto investimento e nel mese di dicembre 2013 è stato inoltrato al fornitore l'ordine di acquisto degli impianti e delle attrezzature. Ad oggi è in corso il rilascio del riscontro positivo da parte della banca capofila circa il rispetto della condizione posta per la moratoria relativa all'esercizio 2014.

Per quanto concerne altri Istituti bancari:

- Al 31 maggio 2014 è previsto il regolare pagamento dell'ultima quota capitale, pari a 400 migliaia di euro, relativa al riscadenziamento concesso 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 puntualmente corrisposte rispettivamente il 31 marzo e il 30 aprile 2014;
- inoltre, è previsto, rispettivamente per il 30 settembre 2014 e per il 31 dicembre 2014, il regolare pagamento delle due rimanenti quote di 500 migliaia di euro ciascuna relative 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 due quote, di 500 migliaia di euro ciascuna, sono state puntualmente corrisposte rispettivamente nel mese di dicembre 2013 e il 31 marzo 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 recentemente avvenuti tra la società e la dirigenza della banca la società ha mantenuto gli affidamenti in essere;
 - 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; attualmente la società ha programmato degli incontri con i vertici della banca al fine del mantenimento degli affidamenti in essere;

- la rinegoziazione dei termini di scadenza di alcune forniture che ha comportato dal 31 dicembre 2012 il differimento del pagamento di debiti commerciali relativi principalmente a materie prime di produzione e servizi altrimenti scaduti. A fine marzo 2014 tali debiti ammontavano a circa 5,7 milioni di euro, mentre il valore ad oggi è diminuito a 4,2 milioni di euro. A tali debiti si aggiungono ulteriori posizioni di natura commerciale per un ammontare totale di circa 0,5 milioni di euro al 31 marzo 2014 (ad oggi sostanzialmente invariato);
- la rinegoziazione dei termini di scadenza degli affitti relativi agli immobili utilizzati dal Gruppo e di proprietà di società consociate ha comportato il differimento di debiti per affitti altrimenti scaduti per un ammontare di circa 3,4 milioni di euro.

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 è stata concessa da tutte le banche componenti il Pool. Tale intesa, limitatamente al secondo anno di moratoria, è subordinata al reperimento delle fonti di finanziamento necessarie all'effettuazione dell'investimento descritto nel successivo punto c), condizione che si ritiene ad oggi rispettata e la società è in attesa del rilascio del riscontro positivo da parte della banca capofila circa il rispetto della condizione posta per la moratoria relativa all'esercizio 2014;
- b) per quanto concerne il finanziamento relativo a Centrobanca ad oggi le rate rinegoziate in scadenza sono state regolate;
- c) 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;
- d) 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.

Inoltre dalla riduzione delle scorte di magazzino ci si attende un importante supporto finanziario alla gestione corrente, in continuità con i precedenti esercizi. Tale demagazzinamento è proseguito nel primo trimestre 2014 in linea con le previsioni.

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 rilevanti posizioni debitorie di natura tributaria scadute;
- non ci sono rilevanti posizioni debitorie di natura commerciale 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 circa 239 mila euro al 31 marzo 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. 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 31 marzo 2014 l'indebitamento netto consolidato è pari a 89,6 milioni di euro, in miglioramento rispetto sia ai 91,9 milioni di euro di inizio esercizio sia ai 99,1 milioni di euro del 31 marzo 2013. La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

(migliaia di euro)	31 marzo 2014	31 dicembre 2013	31 marzo 2013
Attività finanziarie disponibili per la vendita (+)	12.987	10.135	6.554
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+)	2.413	2.203	2.288
Crediti finanziari (+)	113	96	46
Strumenti finanziari derivati (+/-)	(844)	(830)	(1.321)
Finanziamenti a medio lungo termine (-)	(34.655)	(31.554)	(27.287)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(20.952)</i>	<i>(18.962)</i>	<i>(19.595)</i>
Finanziamenti a breve termine (-)	(69.565)	(71.962)	(79.408)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(57.970)</i>	<i>(61.593)</i>	<i>(69.030)</i>
Posizione Finanziaria Netta di gruppo	(89.551)	(91.912)	(99.127)

Al 31 marzo 2014 l'indebitamento netto della capogruppo è pari a 89,1 milioni di euro. La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

(migliaia di euro)	31 marzo 2014	31 dicembre 2013	31 marzo 2013
Attività finanziarie disponibili per la vendita (+)	581	581	581
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+)	110	60	487
Crediti finanziari (+)	333	294	46
Strumenti finanziari derivati (+/-)	(844)	(830)	(1.321)
Finanziamenti a medio lungo termine (-)	(18.545)	(16.525)	(13.607)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(15.162)</i>	<i>(14.739)</i>	<i>(12.942)</i>
Finanziamenti a breve termine (-)	(70.783)	(74.623)	(79.675)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(52.190)</i>	<i>(56.285)</i>	<i>(62.748)</i>
Posizione Finanziaria Netta	(89.148)	(91.043)	(93.489)

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>	
	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13
Società collegate												
Cinca Italia S.p.A.												
Afin S.p.A.					1	0			3.223	3.192		0
Altre imprese correlate												
Arca S.p.A.					48	35						
Fincisa S.p.A.					1	0			1.413	1.398		0
I Lentischi S.r.l.					82	74						0
Kabaca S.p.A.	581	581	63	57								
Ceramiche Ind.li Sassuolo e Fiorano SpA					367	-6			4.478	4.435	1.441	1.216
La Servizi Generali					1	0					27	27
Ceramiche Settecento S.p.A.					178	347						
Cronos S.r.l.					3	4					719	610
B.I. Beni Immobili S.p.A.					2	0	58	36			2.777	2.664
Monoforte S.r.l.			2	1								
Finanziaria Nordica S.p.A.			10	0	1	0						
Fin-Anz S.p.A.			38	38								
Totale rapporti con parti correlate	581	581	113	96	684	454	58	36	9.114	9.025	4.964	4.517
<i>Totale voce di bilancio</i>	<i>13.061</i>	<i>10.225</i>	<i>113</i>	<i>96</i>	<i>39.465</i>	<i>33.431</i>	<i>7.427</i>	<i>7.311</i>	<i>69.565</i>	<i>71.962</i>	<i>43.334</i>	<i>40.451</i>
Incidenza percentuale sulla voce di bilancio	4,45%	5,68%	100,00%	100,00%	1,73%	1,36%	0,78%	0,49%	13,10%	12,54%	11,46%	11,17%

Valore dei rapporti economici con parti correlate relative 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>	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Società collegate								
Cinca Italia S.p.A.								
Afin S.p.A.			0				31	31
Vanguard								
Altre imprese correlate								
Fincisa S.p.A	1	1		15			14	20
Arca S.p.A.	11	11						
Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano spa	364	600	213	110			43	38
Sic S.p.A								
Finanziaria Nordica S.p.A	1							
Beni Immobili S.p.A	1	1	160	225				
I Lentischi	8	8						
La Servizi Generali Srl	1	1		23				
Fin Mill S.p.A			-					
Kabaca S.p.A.					9	9		
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa		2	-					
Cronos Srl	2	1	206	176				
			-	-				
Totale rapporti con parti correlate	389	625	579	549	9	9	88	89
<i>Totale voce di bilancio</i>	<i>47.726</i>	<i>47.374</i>	<i>31.468</i>	<i>31.994</i>	<i>143</i>	<i>398</i>	<i>1.583</i>	<i>1.494</i>
Incidenza percentuale sulla voce di bilancio	0,82%	1,32%	1,84%	1,72%	6,29%	2,26%	5,56%	5,96%

Valore dei rapporti patrimoniali ed economici 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>	
	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13
Società controllate																
CC Höganäs Bygggeramik AB							843	653			492	488	4	4		
OY Pukkila AB							446	419			232	230	1			
Klingenberg Dekoramik Gmbh					-	-	554	583				15		36		
Cinca SA							70	107					585	385		
Evers AS							39	12					1	1		
Höganäs Céramiques France SA							8	1			760	660	115	36		
Bellegrove Ceramics							165	145			562	557	1	1		
Hoganas Bygggeramik AS								1								
Biztiles Italia S.p.A.					191	168	377	332								
Cinca Comercializadora SL							7						1	7		
United Tiles SA											6.827	6.777				
Finale Sviluppo S.r.l.			2.355	2.405	30	30									13	13
Società collegate																
Afin S.p.A.							1				3.223	3.192	-	-		
Altre imprese correlate																
Arca S.p.A.							48	35								
Fincisa S.p.A							1	-			1.413	1.398	-	-		
Kabaca S.p.A.	581	581			63	57	-	-								
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa							178	347								
Cronos S.r.l.							3	4					719	610		
Monoforte S.r.l.					2	1										
Fin-Anz S.p.A.					38	38										
CISF. Ceramiche Ind. Sassuolo e Fiorano							367	6	-	-	4.478	4.435	1.441	1.216		
B.I. Beni Immobili S.p.A							2		58	36			2.777	2.664		
Finanziaria Nordica S.p.A.					10	1					-	-				
La Servizi Generali S.r.l.					-		1						27	27		
Totale rapporti con parti correlate	581	581	2.355	2.405	334	294	2.971	2.417	58	36	17.987	17.752	5.672	4.987	13	13

	<i>Ricavi operativi</i>		<i>Costi di acquisto e prestazione di servizi</i>		<i>Proventi finanziari e diversi</i>		<i>Oneri finanziari e diversi</i>	
	31 mar 2014	31 mar 2013	31 mar 2014	31 mar 2013	31 mar 2014	31 mar 2013	31 mar 2014	31 mar 2013
Società controllate								
CC Höganäs Byggkeramik AB	620	833	-17	-3			4	19
OY Pukkila AB	367	330	28	3			2	7
Klingenberg Dekoramik Gmbh	181	54	-33	-4				5
Cinca SA	37	31	118	194				
Evers AS	25	47	-2	-3				
Höganäs Byggkeramik AS			-1	-1				
Höganäs Céramiques France SA			33	46				
Bellegrave Ceramics	92	89	14	0			6	6
Biztiles Italia S.p.A.	42	38			1			
Cinca Comercializadora SL				1				
United Tiles SA							69	20
Finale Sviluppo S.r.l.								
Gres 2000								
Società collegate								
Afin S.p.A.							31	31
Vanguard S.p.A	0	0						
Altre imprese correlate								
Fincisa S.p.A	1	1	0	15			14	20
Arca S.p.A.	11	11	0	0			0	0
Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano spa	364	600	213	110			43	38
Sic S.p.A	0	0						
Finanziaria Nordica S.p.A	1	0						
Beni Immobili S.p.A	1	1	160	225				
La Servizi Generali Srl	1	1	0	23	0	0	0	0
Kabaca S.p.A.					9	9		
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa	0	2						
FinMill S.p.A.								
Cronos Srl	2	1	206	176	0	0	0	0
Cinca Italia S.p.A.	0	0	-	-	0	0	0	0
Totale rapporti con parti correlate	1.745	2.039	719	782	10	9	169	146

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.

La relazione trimestrale consolidata al 31 marzo 2014 del Gruppo Ricchetti è stata redatta 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.

La relazione finanziaria trimestrale è 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

(non sottoposti a revisione)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(in migliaia di euro)</i>	01/01-31/03/14	01/01-31/03/13
Ricavi delle vendite	47.185	47.034
- di cui verso parti correlate	372	607
Altri ricavi	541	340
- di cui verso parti correlate	17	18
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	(2.200)	(1.119)
Valore della produzione	45.525	46.255
Costi per acquisti	(14.710)	(15.198)
- di cui verso parti correlate	(56)	(61)
Costi per servizi	(15.999)	(16.803)
- di cui verso parti correlate	(521)	(486)
Costo del personale	(13.745)	(14.520)
Altri costi	(758)	(766)
- di cui verso parti correlate	(2)	(2)
RISULTATO OPERATIVO LORDO (Ebitda)	313	(1.031)
Ammortamenti	(1.669)	(1.665)
RISULTATO OPERATIVO (Ebit)	(1.356)	(2.696)
Proventi/(Oneri) finanziari	(1.440)	(1.096)
- di cui verso parti correlate	(79)	(80)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	738	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(2.059)	(3.792)
Imposte dell'esercizio	(565)	(346)
RISULTATO NETTO	(2.624)	(4.138)
Risultato di pertinenza di terzi	-	-
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	(2.624)	(4.138)
EPS (espresso in euro)		
Risultato per azione base	-0,034	-0,052
Risultato diluito per azione	-0,034	-0,052

DETERMINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO:

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 marzo 2014	31 marzo 2013
RISULTATO NETTO DEL PERIODO (A)	(2.624)	(4.138)
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:		
- Variazione netta di fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita	2.114	(1.085)
- Differenza di cambio da conversione delle gestioni estere	(57)	72
- Valutazione derivati di copertura	(14)	99
- Effetti fiscali	4	(27)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio	2.047	(941)
TOTALE ALTRI UTILI/PERDITE (B)	2.047	(941)
TOTALE UTILE /PERDITA COMPLESSIVO (A) + (B)	(577)	(5.079)
Risultato del periodo attribuibile a		
Soci della controllante	(577)	(5.079)
Terzi	0	0

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVITA'

(in migliaia di euro)

Attività	al 31 marzo 2014	al 31 dicembre 2013	al 31 marzo 2013
Immobilizzazioni materiali	116.787	117.546	125.337
Investimenti immobiliari	27.874	27.874	25.224
Avviamento	5.261	5.280	5.396
Attività immateriali	1.316	1.325	1.100
Partecipazioni in società collegate	1.879	1.879	1.903
Altre attività finanziarie	953	953	954
Attività finanziarie disponibili per la vendita	74	90	138
- di cui verso entità correlate	0	0	0
Crediti verso altri	757	747	1.114
Crediti finanziari	0	0	0
- di cui verso entità correlate	0	0	0
Crediti per imposte differite attive	16.230	16.762	16.130
Totale attività non correnti	171.131	172.456	177.295
Crediti commerciali	39.465	33.431	40.316
- di cui verso entità correlate	684	454	1.048
Rimanenze di magazzino	111.557	114.506	134.923
Altri crediti	7.427	7.311	8.498
- di cui verso entità correlate	58	36	374
Attività finanziarie disponibili per la vendita	12.987	10.135	6.554
- di cui verso entità correlate	581	581	581
Crediti finanziari	113	96	46
- di cui verso entità correlate	113	96	46
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.413	2.203	2.288
Totale attività correnti	173.962	167.682	192.625
Totale attività	345.093	340.138	369.920

PASSIVITA' E NETTO

(in migliaia di euro)

<i>Passività e Netto</i>	al 31 marzo 2014	al 31 dicembre 2013	al 31 marzo 2013
Finanziamenti	35.499	32.384	28.608
Imposte differite passive	31.891	31.989	33.565
Fondi Tfr e di quiescenza	14.041	14.154	13.309
Fondi per rischi ed oneri	1.594	1.857	1.222
Totale passività non correnti	83.024	80.384	76.704
Finanziamenti	69.565	71.962	79.408
- di cui verso entità correlate	9.114	9.025	8.720
Debiti commerciali	43.334	40.451	45.992
- di cui verso entità correlate	4.964	4.517	4.117
Altri debiti	13.476	12.382	14.444
- di cui verso entità correlate			
Debiti tributari	3.524	2.435	4.658
Totale passività correnti	129.899	127.230	144.501
Totale passività	212.924	207.617	221.205
Capitale sociale	62.303	62.081	62.196
Fondo sovrapprezzo azioni	38.653	38.653	38.653
Altre reserve	21.679	21.735	22.041
Riserva di fair value	0	(2.114)	(2.317)
Utile a nuovo	12.161	31.886	32.280
Quota di spettanza dei terzi	(3)	(3)	(1)
Utile (Perdita) d'esercizio	(2.624)	(19.715)	(4.138)
Totale patrimonio netto	132.169	132.524	148.715
Totale patrimonio netto e passività	345.093	340.138	369.920

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-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	(2.059)	(21.001)	(3.792)
Ammortamenti immateriali	109	428	76
Ammortamenti materiali	1.560	8.615	1.589
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondo TFR	(113)	418	(427)
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine	(263)	(12)	(671)
Oneri finanziari netti (+)	1.440	6.161	1.096
Decremento (incremento) crediti commerciali e altri crediti	(6.160)	2.898	(5.540)
- di cui verso entità correlate	(252)	333	(599)
Attività disponibili per la vendita	(2.836)	(2.424)	1.110
- di cui verso entità correlate	-	-	-
Decremento (incremento) rimanenze	2.948	22.509	2.092
Incremento (decremento) fornitori e altre passività	3.978	(3.248)	4.354
- di cui verso entità correlate	447	(854)	(1.254)
Variazione di imposte anticipate e differite	(2)	(535)	19
Imposte sul reddito corrisposte	960	(438)	1.808
Totale	(438)	13.370	1.714
3 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione di investimento			
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(81)	(535)	(6)
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(801)	(3.190)	(1.374)
Partecipazioni ed altre attività finanziarie	0	(0)	(0)
Totale	(882)	(3.725)	(1.380)
4 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione finanziaria			
Aumento riserve e utili a nuovo patrimonio netto	2.269	(1.616)	(1.004)
Incassi (rimborsi) debiti finanziari	894	81	4.181
- di cui verso entità correlate	89	1.225	920
Decrementi (incrementi) crediti finanziari	(17)	(61)	(12)
- di cui verso entità correlate	(17)	(61)	(12)
Oneri finanziari netti	(1.440)	(6.161)	(1.096)
TOTALE	1.706	(7.757)	2.070
5 Flusso di liquidità netto dell'esercizio	386	1.888	2.404
6 Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(6.923)	(7.309)	(6.793)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE			
	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-13
Depositi bancari e postali	2.084	1.853	2.078
Cassa	329	350	210
Utilizzi di SBF	(9.336)	(9.512)	(9.081)
TOTALE	(6.923)	(7.309)	(6.793)