

Gruppo Ceramiche Ricchetti

Il CdA ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2012

Risultato consolidato -6,9 milioni di euro, Ebitda consolidato positivo di 3,6 milioni di euro

- Fatturato: 99,4 mln/€ (contro i 100,6 mln/€ al 30 giugno 2011).
- EBITDA margin è positivo per 3,6 mln/€ (3,9 mln/€ al 30 giugno 2011) e si attesta al 3,5 % sul valore della produzione.
- EBIT margin è negativo per 0,6 mln/€ (positivo per 0,2 mln/€ al 30 giugno 2011) e pari al -0,6% sul valore della produzione)
- Risultato netto: negativo per 6,9 mln/€ rispetto alla perdita di 0,3 mln/€, al 30 giugno 2011.
- Posizione Finanziaria Netta: negativa per 99,2 mln/€, in peggioramento rispetto ai 91,4 mln/€ del 31 dicembre 2011 ma in lieve miglioramento rispetto ai 99,8 mln/€ del 30 giugno 2011.

I risultati relativi al primo semestre evidenziano una perdita netta di 6,9 milioni di euro rispetto alla perdita di 0,3 milioni di euro del corrispondente periodo del 2011.

Al 30 giugno 2012 il risultato comprende svalutazioni di attività disponibili per la vendita per 2,6 milioni di euro riguardanti la valutazione dei titoli Mediobanca e Generali detenuti dalla società controllata United Tiles SA e un saldo netto della imposizione differita negativo per 0,6 milioni di euro rispetto ad un saldo netto positivo per 2,3 milioni di euro al 30 giugno 2011.

Il Risultato ante imposte consolidato è negativo per 5,6 milioni di euro (negativo per 1,6 milioni di euro al 30 giugno 2011) dopo aver sostenuto oneri finanziari netti per 2,4 milioni di euro (1,8 milioni di euro al 30 giugno 2011), iscritto rettifiche di attività finanziarie per 2,6 milioni di euro (zero al 30 giugno 2011), ammortamenti per 4,2 milioni di euro (3,7 milioni di euro al 30 giugno 2011) sostenuto costi straordinari per la riduzione del personale per circa 0,6 milioni di euro.

Nei primi sei mesi del 2012 il fatturato consolidato del Gruppo Ricchetti è stato pari a 99,4 milioni di euro, in lieve diminuzione (1,1%) rispetto ai 100,6 milioni di euro dello stesso periodo del 2011 (decremento meno che proporzionale rispetto alla riduzione in termini di volumi pari al 7,6 per cento). La Capogruppo ha contribuito ai ricavi del semestre per 33,9 milioni di euro, al netto del fatturato intercompany, contro i 31,5 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, con un incremento del 7,6%. In particolare le vendite dei marchi Cerdisa, Cisa e Ricchetti, pari a 33,1 milioni di euro, sono incrementate del 10,7% a valore e del 3,4% a quantità; tale incremento ha più che compensato il decremento che ha riguardato la produzione per conto terzi, caratterizzata da minore marginalità.

A fine giugno 2012, l'incidenza percentuale dei costi sul valore della produzione risulta sostanzialmente in linea rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, passando dal 96,2% del primo semestre 2011 al 96,5% del primo semestre 2012.

Il costo del lavoro diminuisce l'incidenza sul valore della produzione che passa dal 30,6 per cento del primo semestre 2011 al 28,7 per cento del 30 giugno 2012.

L'Ebitda consolidato è pari a 3,6 milioni di euro (3,5% sul valore della produzione) rispetto ai 3,9 milioni di euro dello stesso periodo 2011.

La Capogruppo e la Biztiles hanno apportato complessivamente un Ebitda negativo per 0,2 milioni di euro in miglioramento di circa 1,6 milioni di euro rispetto al corrispondente periodo precedente.

La Capogruppo ha inoltre proseguito l'opera di riduzione delle scorte di magazzino in termini di metri quadri immagazzinati, che passano da 16,5 milioni del 30 giugno 2011 ai 14,7 milioni al 30 giugno 2012, con contestuale incremento dell'incidenza di prodotti a maggior valore aggiunto.

Le Società estere, complessivamente considerate, pur contribuendo positivamente, hanno apportato al consolidato un minor Ebitda rispetto al 30 giugno 2011 per circa 1,8 milioni di euro con le diminuzioni maggiormente significative registrate dalla Cinca (-0,7 milioni di euro) e dalla controllata svedese (-0,7 milioni di euro).

La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2012 evidenzia un indebitamento di 99,2 milioni di euro in aumento rispetto ai 91,4 milioni di euro al 31 dicembre 2011 ma in lieve calo con riferimento al 30 giugno 2011 (99,8 milioni di euro). L'incremento rispetto all'indebitamento al 31 dicembre 2011 è principalmente attribuibile alla svalutazione di attività finanziarie per circa 1,5 milioni di euro, all'incremento del capitale circolante per circa 2,8 milioni di euro, alla corresponsione del TFR e delle indennità relative al personale uscito dal Gruppo per 1,7 milioni di euro e all'incremento degli oneri finanziari.

L'EBIT_{si} è attestato a -0,6 milioni di euro al 30 giugno 2012 (-0,6% sul valore della produzione), in calo rispetto al risultato positivo di 0,2 milioni di euro al 30 giugno 2011 (+0,2% sul valore della produzione).

L'EBITDA si è attestato a 3,6 milioni di euro (3,5% del valore della produzione) rispetto a 3,9 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio 2011 (3,8% del valore della produzione).

Il fatturato consolidato del Gruppo si è attestato sui 99,4 milioni di euro (contro i 100,6 milioni di euro del 30 giugno 2011) al netto del fatturato intercompany di 12,2 milioni di euro del primo semestre 2012 (rispetto ai 13 milioni di euro del primo semestre 2011).

Il costo del lavoro per il Gruppo nel periodo è risultato pari a 29,4 milioni di euro contro i 30,9 milioni di euro del primo semestre 2011, rispettivamente pari ad una incidenza sul valore della produzione del 28,7% nel 2012 e del 30,6% nel 2011. Il numero di dipendenti al 30 giugno 2012 è pari a 1.536 unità, di cui 1.035 unità all'estero, contro le 1.559 unità totali di fine esercizio 2011, di cui 1.044 unità all'estero.

Relativamente ai fatti rilevanti del semestre si segnala:

nel febbraio 2012 è stato rinnovato per ulteriori 12 mesi l'accordo siglato in data 25 febbraio 2010 e già rinnovato a febbraio 2011, dalla nostra società e dalle OO.SS che prevede l'attivazione di un "contratto di solidarietà" per nr. 82 dipendenti con orario settimanale ridotto in media di circa il 25 per cento e con l'attivazione, durante il periodo di vigenza del C.D.S., di programmi formativi con l'intento di ridurre l'impatto sociale derivante da tale esubero e di salvaguardare l'occupazione.

Inoltre, è stata rinnovata fino al 31 gennaio 2013 la CIGS – Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria originariamente ottenuta dalla Capogruppo per un periodo di 24 mesi a decorrere dal 1° febbraio 2010 per Ristrutturazione per gli stabilimenti produttivi con annessi magazzini di Via Trebbo 109 Maranello denominato Cerdisa 7, di Via Trebbo 119 Maranello denominato Cisa 3. La CIGS interessa complessivamente 320 unità e al termine della stessa sarà avviata una procedura di mobilità per un numero di lavoratori pari alla differenza tra l'esubero dichiarato al 31 gennaio 2012, di 55 unità, e gli esodi avvenuti nel periodo intercorrente fino al 31 gennaio 2013.

Infine, per quanto concerne lo stabilimento di Mordano in provincia di Bologna, a gennaio 2012 è stato sottoscritto il verbale di accordo con le rappresentanze sindacali che prevede la CIGS per crisi aziendale per cessazione totale dell'attività per la durata di 24 mesi a partire dal 1° febbraio 2012 e che coinvolge un numero massimo di 62 unità con l'impegno da parte dell'azienda, finalizzato all'ottenimento del secondo anno di CIGS, di ricollocare il 30% dei lavoratori entro il

primo anno.

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

La limitata visibilità, allo stato attuale, di segnali di un'inversione di tendenza nelle dinamiche di mercato e l'evoluzione delle vendite del primo semestre 2012 ci rendono cauti sull'evoluzione dei risultati per l'anno 2012.

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 finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2012 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 semestrale al 30 giugno 2012 è stata depositata, 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.

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

| <i>Attività</i> | al 30 giugno 2012 | al 31 dicembre 2011 | al 30 giugno 2011 |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Immobilizzazioni materiali | 125.924 | 128.227 | 144.709 |
| Investimenti immobiliari | 25.224 | 25.224 | 9.294 |
| Avviamento | 5.299 | 5.269 | 5.215 |
| Attività immateriali | 1.993 | 1.120 | 273 |
| Partecipazioni in società collegate | 2.104 | 2.103 | 2.279 |
| Altre attività finanziarie | 952 | 952 | 952 |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | 160 | 186 | 174 |
| - di cui verso entità correlate | 0 | 0 | 0 |
| Crediti verso altri | 1.181 | 1.150 | 1.118 |
| Crediti finanziari | 0 | 0 | 94 |
| - di cui verso entità correlate | 0 | 0 | 0 |
| Crediti per imposte differite attive | 15.065 | 14.641 | 8.926 |
| Totale attività non correnti | 177.902 | 178.871 | 173.034 |
| Attività non correnti destinate alla dismissione | 0 | 0 | 11.583 |
| Crediti commerciali | 45.992 | 37.756 | 47.850 |
| - di cui verso entità correlate | 256 | 245 | 163 |
| Rimanenze di magazzino | 143.165 | 141.311 | 143.341 |
| Altri crediti | 7.128 | 6.923 | 6.319 |
| - di cui verso entità correlate | 449 | 197 | 249 |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | 6.592 | 8.070 | 12.535 |
| - di cui verso entità correlate | 581 | 581 | 581 |
| Crediti finanziari | 46 | 4.132 | 47 |
| - di cui verso entità correlate | 46 | 32 | 47 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 1.930 | 2.387 | 2.010 |
| Totale attività correnti | 204.854 | 200.578 | 212.102 |
| Totale attività | 382.755 | 379.449 | 396.719 |

STATO PATRIMONIALE

| <i>Passività e Netto</i> | al 30 giugno 2012 | al 31 dicembre 2011 | al 30 giugno 2011 |
|--|------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Finanziamenti | 24.327 | 26.432 | 47.120 |
| Imposte differite passive | 33.489 | 32.738 | 36.217 |
| Fondi Tfr e di quiescenza | 14.253 | 14.979 | 15.543 |
| Fondi per rischi ed oneri | 1.295 | 1.545 | 1.032 |
| Totale passività non correnti | 73.365 | 75.694 | 99.912 |
| Finanziamenti | 83.398 | 79.508 | 67.269 |
| - di cui verso entità correlate | 7.800 | 5.700 | 5.700 |
| Debiti commerciali | 44.555 | 39.223 | 37.853 |
| - di cui verso entità correlate | 4.782 | 3.266 | 2.511 |
| Altri debiti | 14.926 | 12.758 | 15.061 |
| - di cui verso entità correlate | | | |
| Debiti tributari | 3.726 | 3.427 | 3.507 |
| Totale passività correnti | 146.605 | 134.916 | 123.690 |
| Totale passività | 219.968 | 210.611 | 223.602 |
| Capitale sociale | 62.328 | 62.423 | 62.525 |
| Fondo sovrapprezzo azioni | 38.653 | 38.653 | 38.653 |
| Altre riserve | 21.860 | 21.804 | 21.826 |
| Riserva di fair value | 0 | (1.070) | (2.350) |
| Utile a nuovo | 46.820 | 52.571 | 52.781 |
| Quota di spettanza dei terzi | (1) | (1) | 0 |
| Utile (Perdita) d'esercizio | (6.874) | (5.541) | (319) |
| Totale patrimonio netto | 162.786 | 168.839 | 173.117 |
| Totale patrimonio netto e passività | 382.755 | 379.449 | 396.719 |

CONTO ECONOMICO (in migliaia di euro)

| <i>(in migliaia di euro)</i> | I semestre 2012 | I semestre 2011 | Anno 2011 |
|--|------------------------|------------------------|------------------|
| Ricavi delle vendite | 99.375 | 100.586 | 190.466 |
| -di cui verso società correlate | 214 | 154 | 394 |
| Altri ricavi | 1.541 | 1.099 | 4.877 |
| -di cui verso società correlate | 34 | 35 | 69 |
| Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati | 1.564 | (744) | (3.224) |
| Valore della produzione | 102.480 | 100.941 | 192.119 |
| Costi per acquisti | (31.820) | (29.232) | (56.393) |
| -di cui verso società correlate | (374) | (267) | (425) |
| Costi per servizi | (35.514) | (35.557) | (69.577) |
| -di cui verso società correlate | (1.351) | (1.117) | (2.279) |
| Costo del personale | (29.436) | (30.925) | (58.669) |
| Altri costi | (2.107) | (1.346) | (3.817) |
| -di cui verso società correlate | (0) | (0) | (19) |
| RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA) | 3.603 | 3.880 | 3.664 |
| Ammortamenti | (4.213) | (3.698) | (7.399) |
| RISULTATO OPERATIVO | (609) | 183 | (3.735) |
| Proventi/(Oneri finanziari) – Netti | (2.409) | (1.766) | (4.078) |
| -di cui verso società correlate | (104) | (109) | (248) |
| Rettifiche di valore delle attività fin. | (2.560) | 33 | (6.239) |
| -di cui verso società correlate | (10) | 16 | (160) |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | (5.578) | (1.550) | (14.053) |
| Imposte dell'esercizio | (1.296) | 1.231 | 8.510 |
| Risultato di pertinenza di terzi | 0 | 0 | (1) |
| RISULTATO NETTO DEL PERIODO | (6.874) | (319) | (5.541) |
| EPS (espresso in euro) | | | |
| Risultato per azione base | -0,087 | -0,004 | -0,069 |
| Risultato diluito per azione | -0,087 | -0,004 | -0,069 |
| <u>DETERMINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO:</u> | | | |
| RISULTATO NETTO DEL PERIODO (A) | (6.874) | (319) | (5.541) |
| Variazione netta di fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.070 | 666 | 1.946 |
| Differenza di cambio da conversione delle gestioni estere | 56 | (384) | 13 |
| Valutazione derivati di copertura | (289) | 66 | (889) |
| Effetti fiscali | 79 | - | 295 |
| TOTALE ALTRI UTILI/PERDITE (B) | 916 | 348 | (1.365) |
| TOTALE UTILE /PERDITA COMPLESSIVO (A) + (B) | (5.958) | 29 | (4.176) |
| Risultato del periodo attribuibile a | | | |
| Soci della controllante | (5.958) | 29 | (4.176) |
| Terzi | 0 | 0 | 0 |

**RENDICONTO FINANZIARIO AL BILANCIO CONSOLIDATO
CHIUSO IL 30/06/2012**

| <i>(in migliaia di euro)</i> | 30-giu- 12 | 31-dic- 11 | 30-giu- 11 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| 1 Disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio | (7.308) | (4.802) | (4.802) |
| 2 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione operativa | | | |
| Risultato del periodo prima delle imposte | (5.578) | (14.053) | (1.550) |
| Ammortamenti immateriali | 66 | 142 | 54 |
| Ammortamenti materiali | 4.147 | 7.257 | 3.644 |
| Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondo TFR | (726) | (1.001) | (437) |
| Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine | (250) | 319 | (194) |
| Oneri finanziari netti (+) | 2.409 | 4.078 | 1.766 |
| Decremento (incremento) crediti commerciali e altri crediti | (8.474) | 3.751 | (5.804) |
| - di cui verso entità correlate | (370) | 47 | 76 |
| Attività disponibili per la vendita | 1.505 | 4.115 | (338) |
| - di cui verso entità correlate | - | 0 | 0 |
| Decremento (incremento) rimanenze | (1.855) | 995 | (1.036) |
| Incremento (decremento) fornitori e altre passività | 7.500 | 6.319 | 7.252 |
| - di cui verso entità correlate | 1.516 | 1.474 | 719 |
| Variazione di imposte anticipate e differite | (285) | (184) | 362 |
| Imposte sul reddito corrisposte | (385) | (1.972) | (523) |
| Totale | (1.925) | 9.767 | 3.196 |
| 3 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione di investimento | | | |
| Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali | (969) | (856) | 133 |
| Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali | (1.844) | 5.267 | (3.254) |
| Partecipazioni ed altre attività finanziarie | (1) | 4.547 | 4.369 |
| Totale | (2.813) | 8.958 | 1.248 |
| 4 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione finanziaria | | | |
| Aumento riserve e utili a nuovo patrimonio netto | 821 | 1.245 | 304 |
| Incassi (rimborsi) debiti finanziari | 817 | (14.297) | (5.712) |
| - di cui verso entità correlate | 2.100 | (5.050) | (5.050) |
| Decrementi (incrementi) crediti finanziari | 4.086 | (4.100) | (16) |
| - di cui verso entità correlate | (12) | (0) | (16) |
| Proventi finanziari netti | (2.409) | (4.078) | (1.766) |
| TOTALE | 3.314 | (21.231) | -7.190 |
| 5 Flusso di liquidità netto dell'esercizio | (1.424) | (2.506) | (2.746) |
| 6 Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio | (8.732) | (7.308) | (7.548) |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE | | | |
| | 30-giu-12 | 31-dic-11 | 30-giu-11 |
| Depositi bancari e postali | 1.703 | 2.123 | 1.861 |
| Cassa | 228 | 264 | 150 |
| Utilizzi di SBF | (10.662) | (9.695) | (9.558) |
| TOTALE | (8.732) | (7.308) | (7.548) |

| | 30- giu- 2012 | 31-dic-2011 | 30-giu-2011 |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|
| A. Cassa | 227 | 264 | 150 |
| B. Altre disponibilità liquide | 1.703 | 2.123 | 1.860 |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | 6.592 | 8.070 | 12.535 |
| D. Liquidità (A + B + C) | 8.522 | 10.457 | 14.545 |
| E. Crediti finanziari correnti | 46 | 4.132 | 47 |
| F. Debiti bancari correnti | 49.233 | 44.064 | 39.178 |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 24.794 | 28.507 | 21.075 |
| H. Altri debiti finanziari correnti | 9.371 | 6.937 | 7.016 |
| I. Indebitamento finanziario correnti (F+G+H) | 83.398 | 79.508 | 67.269 |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D) | 74.830 | 64.919 | 52.677 |
| K. Debiti bancari non correnti | 14.515 | 16.834 | 36.087 |
| L. Altri debiti non correnti | 9.812 | 9.598 | 11.033 |
| M. Indebitamento finanziario non corrente (K+L) | 24.327 | 26.432 | 47.120 |
| N. Indebitamento finanziario netto di gruppo (J+M) | 99.157 | 91.351 | 99.797 |