

Gruppo Ceramiche Ricchetti

Il CdA ha approvato il resoconto intermedio di gestione del terzo trimestre 2013

Fatturato consolidato 140,8 milioni di euro Risultato consolidato -10,2 milioni di euro

- Fatturato: 140,8 mln/€ (contro i 144,2 mln/€ al 30 settembre 2012).
- EBITDA margin è negativo per 3,5 mln/€ (positivo per 2 mln/€ al al 30 settembre 2012) e pari al -2,7% sul valore della produzione.
- EBIT margin è negativo per 8,5 mln/€ (negativo per 4 mln/€ al al 30 settembre 2012) e pari al -6,5% sul valore della produzione)
- Risultato netto: negativo per 10,2 mln/€ rispetto alla perdita di 9,4 mln/€, al al 30 settembre 2012.
- Posizione Finanziaria Netta: negativa per 97 mln/€, rispetto ai 96,3 mln/€ del 31 dicembre 2012 e ai 98,2 mln/€ del 30 settembre 2012.

I risultati relativi al primo semestre evidenziano una perdita netta di 10,2 milioni di euro rispetto alla perdita di 9,4 milioni di euro del corrispondente periodo del 2012.

Al 30 settembre 2013 il risultato comprende riprese di valore di attività disponibili per la vendita per 1,8 milioni di euro riguardanti la valutazione dei titoli Mediobanca detenuti dalle società controllate United Tiles SA e Cinca S.A. e conseguenti all'incremento della quotazione del titolo con contestuale riduzione della perdita giudicata durevole in esercizi precedenti.

Il Risultato ante imposte consolidato è negativo per 10,6 milioni di euro (negativo per 8,2 milioni di euro al 30 settembre 2012) dopo aver sostenuto oneri finanziari netti per 3,9 milioni di euro (3,4 milioni di euro al 30 settembre 2012), iscritto rettifiche positive di attività finanziarie per 1,8 milioni di euro (negative per 0,8 milioni di euro al 30 settembre 2012), ammortamenti per 5 milioni di euro (6 milioni di euro al 30 settembre 2012) e sostenuto costi straordinari per la riduzione del personale per circa 0,6 milioni di euro.

Nei nove mesi del 2013 il fatturato consolidato del Gruppo Ricchetti è stato pari a 140,8 milioni di euro, in lieve diminuzione (2,4%) rispetto ai 144,2 milioni di euro dello stesso periodo del 2012 (decremento meno che proporzionale rispetto alla riduzione in termini di volumi pari al 5,8 per cento). Le vendite in volumi al 30 settembre 2013 ammontano a 11,4 milioni di mq in diminuzione rispetto ai 12,1 milioni di mq del corrispondente periodo del 2012.

la Capogruppo ha contribuito ai ricavi dei nove mesi del 2013 per 50,6 milioni di euro, al netto del fatturato intercompany, contro i 49,5 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, con un incremento del 2,3%. In particolare le vendite concernenti i marchi Cerdisa, Cisa e Ricchetti, pari a 50,7 milioni di euro, al lordo del fatturato intercompany, sono incrementate del 5,3% a valore e dell'1,4% a quantità; tale incremento ha compensato il decremento che ha riguardato la produzione per conto terzi, caratterizzata da minore marginalità.

A fine settembre 2013, il valore della produzione rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente risulta diminuito più che proporzionalmente rispetto ai ricavi di vendita per effetto dei maggiori demagazzinamenti effettuati nel periodo corrente.

L'Ebitda consolidato è pari a -3,5 milioni di euro (-2,7% sul valore della produzione) rispetto al risultato positivo di 2 milioni di euro (1,4% sul valore della produzione) dello stesso periodo 2012. La Capogruppo ha apportato complessivamente un Ebitda negativo per 3,8 milioni di euro rispetto a

circa 1,6 milioni del corrispondente periodo precedente.

La Capogruppo ha inoltre proseguito l'opera di riduzione delle scorte di magazzino in termini di metri quadrati immagazzinati, che passano da 14,1 milioni del 30 settembre 2012 ai 10,5 milioni al 30 settembre 2013, 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, riconducibili anche agli elevati costi di struttura rispetto al fatturato, solo parzialmente coperte dall'utilizzo del fondo svalutazione destinato alla copertura dei margini industriali negativi.

Le Società estere hanno apportato al consolidato un minor Ebitda rispetto al corrispondente periodo del 2012 per circa 3,3 milioni di euro principalmente riconducibile alla Cinca, mentre le società controllate svedese e finlandese, pur presentando ancora un Ebitda negativo, mostrano un miglioramento rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente rispettivamente di 0,4 milioni di euro e di 0,6 milioni di euro.

Al 30 settembre 2013 i dipendenti del Gruppo sono 1.441 contro i 1.493 di inizio esercizio. In diminuzione l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi di vendita che passa dal 29,2 per cento del 30 settembre 2012 al 28,5 per cento del 30 settembre 2013.

L'incidenza sul valore della produzione della gestione finanziaria, rispetto al corrispondente periodo del 2012, è aumentata (3% contro 2,4%) e la variazione è dovuta sia all'incremento degli oneri finanziari, dovuti principalmente alle differenze relative ai cambi, sia al minor valore della produzione rispetto al 2012.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2013 evidenzia un indebitamento di 97 milioni di euro in lieve diminuzione rispetto ai 96,3 milioni di euro al 31 dicembre 2012, nonostante la corresponsione del TFR e delle indennità relative al personale uscito dal Gruppo per 2,5 milioni di euro e gli investimenti in immobilizzazioni tecniche effettuati dalle controllate estere e dalla società capogruppo per 2,8 milioni di euro.

L'EBIT si è attestato a -8,5 milioni di euro al 30 settembre 2013 (-6,5% sul valore della produzione), in calo rispetto al risultato negativo di 4 milioni di euro al 30 settembre 2012 (-2,8% sul valore della produzione).

L'EBITDA si è attestato a -3,5 milioni di euro (-2,7% sul valore della produzione) rispetto al risultato positivo di 2 milioni di euro (1,4% sul valore della produzione) dello stesso periodo 2012.

Il fatturato consolidato del Gruppo si è attestato sui 140,8 milioni di euro (contro i 144,2 milioni di euro del 30 settembre 2012) al netto del fatturato intercompany di 15 milioni di euro al 30 settembre 2013 (rispetto ai 16,5 milioni di euro dei nove mesi del 2012).

Il costo del lavoro per il Gruppo nel periodo è risultato pari a 40,1 milioni di euro contro i 42,1 milioni di euro del 30 settembre 2012, rispettivamente pari ad una incidenza sui ricavi di vendita del 29,2% nel 2012 e del 28,5% nel 2013. Il numero di dipendenti al 30 settembre 2013 è pari a 1.441 unità, di cui 990 unità all'estero, contro le 1.493 unità totali di fine esercizio 2012, di cui 1.010 unità all'estero.

Relativamente ai fatti rilevanti dei nove mesi si segnala:

- il 25 marzo 2013 la Società Capogruppo ha inoltrato istanza presso il Ministero del Lavoro di una ulteriore proroga complessa relativa alla CIGS, relativamente alle unità produttive situate a Maranello, per il periodo 1 febbraio 2013 – 31 gennaio 2014 a seguito degli accordi sottoscritti presso la Regione Emilia Romagna in data 31 gennaio 2013. 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 2013, di 26 unità, e gli esodi avvenuti nel periodo intercorrente fino al 31 gennaio 2014; ad oggi tre lavoratori hanno manifestato la volontà di lasciare lo stabilimento. Inoltre è stata richiesta una proroga fino al febbraio 2014 dell'accordo siglato in data 25 febbraio 2010 e successivamente rinnovato, dalla nostra società e dalle

OO.SS che prevede l'attivazione di un "contratto di solidarietà" per nr. 81 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. Per quanto concerne lo stabilimento di Mordano in provincia di Bologna, nel mese di febbraio 2013 è stato richiesto il secondo anno di CIGS per cessazione di attività prevista per il 31 gennaio 2014; nel mese di luglio 2013 è stata ottenuta l'autorizzazione della richiesta avanzata.

- 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 la società in data 26 aprile 2010 ha presentato presso il Ministero dello Sviluppo Economico l'istanza di accesso alle agevolazioni finanziarie a valere sul fondo per l'innovazione tecnologica (FIT art. 14 legge 46/82), la Società in data 26 febbraio 2013 ha ricevuto comunicazione circa la conclusione positiva della fase istruttoria e dell'ammissione del progetto e, in data 9 aprile si è conclusa favorevolmente l'istruttoria bancaria con l'ottenimento da parte della società della dichiarazione del merito di credito da parte dell'Istituto bancario designato. Il progetto è iniziato dalla seconda metà dell'esercizio 2011; ad oggi la società ha sottoscritto il decreto di concessione con il Ministero dello Sviluppo Economico ed è in attesa della stipula del contratto di finanziamento con la banca agente per conto del Ministero prevista per il 21 novembre. 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.

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

La limitata visibilità, allo stato attuale, di segnali di un'inversione di tendenza nelle dinamiche di mercato e l'evoluzione delle vendite al 30 settembre 2013 ci rendono cauti sull'evoluzione dei risultati per l'anno 2013.

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 nella relazione sulla gestione al 31 dicembre 2012, e nella relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2013, 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:

- il mancato rimborso della rata capitale in scadenza al 31 dicembre 2012, per 2.567 migliaia di euro, relativa al finanziamento concesso nel 2010 dal Pool di banche, MPS Capital Service, MPS banca, Unicredit e Bper; sempre relativamente a tale finanziamento, sulla base del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2012 risultavano non rispettati i tre parametri finanziari fissati contrattualmente e, conseguentemente, per la Società decadrebbe il beneficio del termine restando però ferma la possibilità di concordare con la banca capofila le opportune operazioni patrimoniali, finanziarie o gestionali al fine di porre rimedio alla situazione, entro quaranta giorni dalla comunicazione del mancato rispetto; relativamente a tale finanziamento già alla data di approvazione del bilancio d'esercizio e consolidato da parte del Consiglio di Amministrazione era stato ottenuto da tutti gli istituti di credito componenti il Pool di banche l'accordo relativo al riscadenziamento sulla base del piano del finanziamento, della rata di 2.567 mila Euro scaduta al 31 dicembre 2012; tale riscadenziamento prevede la corresponsione di rate semestrali pari ad euro 3.080 migliaia da corrisondersi al 30 giugno e al 31 dicembre di ogni anno a partire dal 2013 e fino al 30 giugno 2015; il pagamento della rata del 30 giugno 2013 non è stato rispettato dalla Società sulla base della richiesta di moratoria precedentemente presentata nel mese di marzo 2013; tale richiesta 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 previsti, 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.

- Per quanto concerne altri Istituti bancari:
 - Nel mese di settembre la società ha regolato l'intera rata del mutuo acceso con Centrobanca, pari a 1.166 migliaia di euro; tale rata scaduta al 30 giugno era stata regolata parzialmente nel mese di luglio.
 - Nel mese di settembre la società ha regolato l'intera quota capitale di euro 432 migliaia relativa ad un mutuo acceso con il Banco Popolare di Verona; tale rata scaduta al 30 giugno non era stata corrisposta sulla base della richiesta di riscadenziamento del debito residuo pari a 4.073 migliaia di euro con allungamento della durata di 5 anni, dal 30 giugno 2017 al 30 giugno 2022; richiesta che non è stata accolta;
 - inoltre, in sede di rivisitazione dei fidi commerciali accordati, Banca Intesa ha comunicato la riduzione della linea di credito per operazioni commerciali da 10 milioni di euro a 8 milioni di euro a far data dal 31 marzo 2013. La Società ha presentato richiesta di riscadenziamento di tale rientro in 500 mila euro semestrali a partire dal 30 settembre 2013; ad oggi la società è ancora in attesa di risposta.
- La rinegoziazione dei termini di scadenza di alcune forniture che ha comportato al 31 dicembre 2012 il differimento del pagamento di debiti commerciali relativi a materiali di produzione altrimenti scaduti. Al 30 settembre 2013 tali debiti ammontavano a circa 4,6 milioni di euro, mentre ad inizio novembre tale valore è di circa 4,3 milioni di euro; a tali debiti si aggiungono ulteriori posizioni di natura commerciale per un ammontare totale di circa 1 milione di euro al 30 settembre 2013 diminuito ad oggi a circa 750 mila euro;
- 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 3,6 milioni di euro (4 milioni di euro al 30 giugno 2013).

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che quanto sopra espresso non costituisca un elemento negativo 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).
- b. per quanto concerne i finanziamenti relativi a Centrobanca e Banco Popolare di Verona ad oggi le rate sono state regolate;
- c. è stata avanzata la richiesta per l'ottenimento di un nuovo finanziamento a medio lungo termine finalizzato alla realizzazione di nuovi investimenti per circa 17 milioni di euro; parte di tale importo, per circa 9 milioni di euro, verrebbe finanziato nell'ambito del progetto per la sperimentazione e lo sviluppo di un innovativo processo per la produzione di lastre ceramiche per il quale la Società ha presentato l'istanza di accesso alle agevolazioni finanziarie a valere sul fondo per l'innovazione tecnologica (FIT art. 14 legge 46/82) secondo la procedura negoziale prevista dal decreto del 5 febbraio 2009. Dopo l'effettuazione di varianti richieste dallo stesso Ministero, la Società in data 26 febbraio 2013 ha ricevuto comunicazione da parte del Ministero della conclusione positiva della fase istruttoria e dell'ammissione del progetto e, in data 9 aprile si è conclusa favorevolmente l'istruttoria bancaria con l'ottenimento da parte della società della dichiarazione del merito di credito da parte dell'Istituto bancario designato; ad oggi la società ha sottoscritto il decreto di concessione con il Ministero dello Sviluppo Economico ed è in attesa della stipula del contratto di finanziamento con la banca agente per conto del Ministero fissata per il 21 novembre;

- d. dal piano economico e patrimoniale per gli anni 2013-2015 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 19 febbraio 2013 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 dal 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 primo semestre del 2014; al 30 settembre 2013 gli effetti sul piano 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. Tali fattori congiuntamente considerati ai maggiori demagazzinamenti effettuati rispetto a quanto preventivato hanno determinato un peggioramento del margine operativo per circa 3,5 milioni di euro rispetto a quanto previsto. La Società sta inoltre valutando gli effetti, in termini di efficienza della produzione, sull'ultimo trimestre del 2013 e sugli anni successivi dello slittamento dell'investimento. In considerazione che le vendite per le nuove produzioni erano originariamente previste a partire dal 2014, presumibilmente gli effetti significativi si manifesteranno dal secondo semestre del prossimo esercizio.

Inoltre dalla 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 rilevanti posizioni debitorie di natura commerciale, e tributaria scadute essendo stati rinegoziati i termini di scadenza delle posizioni debitorie di natura commerciale;
- per quanto concerne i debiti di natura previdenziale, sono state concordate delle rateizzazioni relative a debiti INPS e INAIL (per circa 731 mila euro al 30 settembre 2013), mentre per quanto concerne il Foncer dal mese di ottobre 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 della esposizione.

Nella tabella seguente sono riportati per natura i debiti scaduti al 30 settembre 2013 e ad oggi (valori in migliaia di euro) per i quali non è stato concordato il differimento:

| natura delle posizioni debitorie scadute | 30-sett-13 | 13-nov-13 |
|--|--------------|--------------|
| Finanziarie – Bancarie | 5.080 | 2.000 |
| Previdenziali- Foncer | 410 | - |
| Totale | 5.490 | 2.000 |

Tali posizioni debitorie scadute hanno generato solleciti da parte dei creditori. Ad oggi non sono stati riscontrati ingiunzioni o iniziative giudiziali, essendo le posizioni commerciali e previdenziali normalmente regolate o concordate dopo i solleciti.

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

Al 30 settembre 2013 l'indebitamento netto consolidato è pari a 97 milioni di euro, in lieve aumento rispetto ai 96,3 milioni di euro di inizio esercizio e in diminuzione rispetto ai 98,2 milioni di euro del 30 settembre 2012. La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

| (migliaia di euro) | 30 Settembre 2013 | 31 dicembre 2012 | 30 Settembre 2012 |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|
| Attività finanziarie disponibili per la vendita (+) | 8.386 | 7.639 | 7.718 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+) | 1.853 | 1.680 | 1.718 |
| Crediti finanziari (+) | 62 | 35 | 28 |
| Strumenti finanziari derivati (+/-) | (1.034) | (1.420) | (1.561) |
| Finanziamenti a medio lungo termine (-) | (24.832) | (24.910) | (22.767) |
| <i>Di cui debiti bancari</i> | <i>(13.116)</i> | <i>(13.562)</i> | <i>(13.309)</i> |
| Finanziamenti a breve termine (-) | (81.385) | (79.300) | (83.358) |
| <i>Di cui debiti bancari</i> | <i>(70.528)</i> | <i>(71.268)</i> | <i>(74.165)</i> |
| Posizione Finanziaria Netta di gruppo | (96.950) | (96.276) | (98.222) |

Al 30 settembre 2013 l'indebitamento netto della capogruppo è pari a 94,5 milioni di euro. La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

| (migliaia di euro) | 30 Settembre 2013 | 31 dicembre 2012 | 30 Settembre 2012 |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|
| Attività finanziarie disponibili per la vendita (+) | 581 | 581 | 581 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+) | 90 | 51 | 98 |
| Crediti finanziari (+) | 137 | 35 | 28 |
| Strumenti finanziari derivati (+/-) | (1.034) | (1.420) | (1.561) |
| Finanziamenti a medio lungo termine (-) | (11.614) | (15.160) | (15.672) |
| <i>Di cui debiti bancari</i> | <i>(10.020)</i> | <i>(11.741)</i> | <i>(13.275)</i> |
| Finanziamenti a breve termine (-) | (82.638) | (78.521) | (78.593) |
| <i>Di cui debiti bancari</i> | <i>(64.534)</i> | <i>(66.296)</i> | <i>(68.365)</i> |
| Posizione Finanziaria Netta | (94.478) | (94.434) | (95.119) |

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-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 |
| Società collegate | | | | | | | | | | | | |
| Cinca Italia S.p.A. | | | | | | | | | | | | |
| Afin S.p.A. | | | | | 0 | | | | 3.187 | 3.000 | 0 | 114 |
| Altre imprese correlate | | | | | | | | | | | | |
| Area S.p.A. | | | | | 27 | | | | | | | |
| Fincisa S.p.A. | | | | | 3 | | | | 1.835 | 1.200 | 0 | 78 |
| I Lentischi S.r.l. | | | | | 66 | 42 | | | | | 0 | |
| Kabaca S.p.A. | 581 | 581 | 49 | 35 | | | | | | | | |
| Ceramiche Ind.li Sassuolo e Fiorano SpA | | | | | 250 | | | 68 | 4.242 | 3.600 | 1.266 | 2.533 |
| La Servizi Generali | | | 7 | | 4 | | | | | | 36 | 40 |
| Ceramiche Settecento S.p.A. | | | | | 252 | 584 | | 127 | | | | |
| Cronos S.r.l. | | | | | 4 | 2 | | | | | 447 | 285 |
| B.I. Beni Immobili S.p.A | | | | | 4 | | 81 | | | | 2.969 | 2.321 |
| Monoforte S.r.l. | | | 1 | | | | | | | | | |
| Finanziaria Nordica S.p.A. | | | 0 | | 2 | | | | | | | |
| Fin-Anz S.p.A. | | | 5 | | | | | | | | | |
| Totale rapporti con parti correlate | 581 | 581 | 62 | 35 | 612 | 628 | 81 | 195 | 9.264 | 7.800 | 4.718 | 5.371 |

Valore dei rapporti economici con parti correlate relativi al Gruppo:

| | <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> | | <i>Rettifiche attività finanziarie</i> | |
|---|-------------------------|------------|---|--------------|--------------------------------------|-----------|-----------------------------------|------------|--|-------------|
| | 30.09.13 | 30.09.12 | 30.09.13 | 30.09.12 | 30.09.13 | 30.09.12 | 30.09.13 | 30.09.12 | 30.09.13 | 30.09.12 |
| Società collegate | | | | | | | | | | |
| Cinca Italia S.p.A. | | | | | | | | | | |
| Vanguard S.r.l. | | | | | | | | | | (10) |
| Afin S.p.A. | | | | | | | 96 | 81 | 47 | |
| Altre imprese correlate | | | | | | | | | | |
| Fincisa S.p.A | 4 | 4 | 14 | 135 | | | 61 | 15 | | |
| Ceramiche industriali Sassuolo e Fiorano S.p.A. | 1.244 | 4 | 202 | 685 | | | 118 | 107 | | |
| Sic S.p.A | - | - | | | | | | | | |
| Finanziaria Nordica S.p.A | 2 | 4 | | | | | | | | |
| Arca S.p.A. | 32 | 32 | | | | | | | | |
| Beni Immobili S.p.A | 4 | 4 | 694 | 680 | | | | | | |
| I Lentischi S.r.l. | | | 24 | 24 | | | | | | |
| Fin Mill S.p.A | | | - | - | | | | | (20) | |
| Kabaca S.p.A. | | | | | 26 | 26 | | | | |
| Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa | 254 | 315 | | | | | | | | |
| Cronos S.r.l. | 5 | 3 | 427 | 369 | | | | | | |
| Studiolive S.r.l. | | | | | | | | | | |
| La Servizi Generali S.r.l. | 4 | 4 | 27 | 216 | | | | | | |
| Totale rapporti con parti correlate | 1.549 | 370 | 1.388 | 2.109 | 26 | 26 | 275 | 203 | 27 | (10) |

Valore dei rapporti patrimoniali con parti correlate relativi alla capogruppo:

| | Attività finanziarie disponib. per la vendita | | Crediti finanziari non correnti | | Crediti finanziari correnti | | Crediti commerciali | | Altri crediti correnti | | Finanziamenti correnti | | Debiti commerciali | | Altri debiti | |
|--|--|------------|------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------|---------------------|--------------|------------------------|------------|------------------------|---------------|--------------------|--------------|--------------|-----------|
| | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 | 30-set-13 | 31-dic-12 |
| Società controllate | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CC Höganäs Bygggeramik AB | | | | | | | 1.279 | 1.084 | | | 1.853 | 1.800 | | 13 | | |
| OY Pukkila AB | | | | | | | 510 | 224 | | | 723 | 700 | | 2 | | |
| Klingenberg Dekoramik Gmbh | | | | | - | - | 1.111 | 1.071 | | | 511 | 500 | | 5 | | |
| Cinca SA | | | | | - | - | 40 | 78 | | | | | 855 | 921 | | |
| Evers AS | | | | | | | 31 | 210 | | | | | 1 | | | |
| Höganäs Céramiques France SA | | | | | | | 1 | - | | | | | 78 | 81 | | |
| Bellegrove Ceramics | | | | | | | 131 | 124 | | | 551 | 550 | 6 | 6 | | |
| Hoganas Bygggeramik AS | | | | | | | - | 1 | | | | | | | | |
| Biztiles Italia S.p.A. | | | | | 75 | - | 113 | 124 | | | - | - | | 390 | | |
| Cinca Comercializadora SL | | | | | | | 3 | 6 | | | | | 3 | 1 | | |
| United Tiles SA | | | | | | | | | | | 4.610 | 1.760 | | | | |
| Finale Sviluppo S.r.l. | | | 2.435 | 2.435 | | | | | | | | | | | 14 | 13 |
| Società collegate | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Afin S.p.A. | | | | | | | | | - | 6 | 3.187 | 3.000 | - | 114 | | |
| Altre imprese correlate | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Arca S.p.A. | | | | | | | 27 | | | | | | | | | |
| Fincisa S.p.A. | | | | | | | 3 | | | | 1.835 | 1.200 | - | 78 | | |
| Kabaca S.p.A. | 581 | 581 | | | 49 | 35 | - | | | | | | | | | |
| Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa | | | | | | | 252 | 584 | | | | | | | | |
| Cronos S.r.l. | | | | | | | 4 | 2 | | | | | 447 | 285 | | |
| Monoforte S.r.l. | | | | | 1 | | | | | | | | | | | |
| Fin-Anz S.p.A. | | | | | 5 | | | | | | | | | | | |
| CISF. Ceramiche Ind. Sassuolo e Fiorano | | | | | | | 250 | | - | 73 | 4.242 | 3.600 | 1.266 | 2.532 | | |
| B.I. Beni Immobili S.p.A. | | | | | | | 4 | | 81 | 127 | | | 2.969 | 2.321 | | |
| Finanziaria Nordica S.p.A. | | | | | | | 2 | | | | - | - | | | | |
| La Servizi Generali S.r.l. | | | | | 7 | | 4 | | | | | | 36 | 40 | | |
| Totale rapporti con parti correlate | 581 | 581 | 2.435 | 2.435 | 137 | 35 | 3.684 | 3.346 | 81 | 200 | 17.512 | 13.110 | 5.661 | 6.789 | 14 | 13 |

Valore dei rapporti economici con parti correlate relativi alla capogruppo:

| | <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> | | <i>Valutazione partecipazioni</i> | |
|--|-------------------------|--------------|---|--------------|--------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 30 sett 2013 | 30 sett 2012 | 30 sett 2013 | 30 sett 2012 | 30 sett 2013 | 30 sett 2012 | 30 sett 2013 | 30 sett 2012 | 30 sett 2013 | 30 sett 2012 |
| Società controllate | | | | | | | | | | |
| CC Höganäs Byggkeramik AB | 2.343 | 2.896 | -1 | | 0 | | 58 | 20 | | |
| OY Pukkila AB | 859 | 1.196 | -3 | 8 | 0 | | 23 | | | |
| Klingenberg Dekoramik Gmbh | 615 | 332 | -4 | | | | 16 | 21 | | |
| Cinca SA | 96 | 168 | 291 | 899 | | | | | | |
| Evers AS | 102 | 103 | -3 | | | | | | | |
| Höganäs Byggkeramik AS | 0 | 1 | -1 | | | | | | | |
| Höganäs Céramiques France SA | 1 | 32 | 122 | 112 | 400 | | 2 | | | |
| Bellegrave Ceramics | 318 | 283 | 1 | | | | 17 | 11 | | |
| Biztiles Italia S.p.A. | 119 | 125 | | | 1 | 1 | | | | |
| Cinca Comercializadora SL | 3 | 9 | 1 | 1 | | | | | | |
| United Tiles SA | | | | | | | 110 | 10 | | |
| Società collegate | | | | | | | | | | |
| Afin S.p.A. | | | | | | | 96 | | 47 | 0 |
| Vanguard S.p.A | | | | | | | | | 0 | -10 |
| Altre imprese correlate | | | | | | | | | | |
| Fincisa S.p.A | 4 | 4 | 14 | 135 | | | 61 | | | |
| Arca S.p.A. | 32 | 32 | 0 | 0 | | | 0 | | | |
| Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano spa | 1.244 | 4 | 202 | 685 | | | 118 | | | |
| Sic S.p.A | 0 | 0 | | | | | | | | |
| Finanziaria Nordica S.p.A | 2 | 4 | | | | | | | | |
| Beni Immobili S.p.A | 4 | 4 | 694 | 680 | | | | | | |
| La Servizi Generali Srl | 4 | 4 | 27 | 216 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Kabaca S.p.A. | | | | | 26 | 26 | | | | |
| Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa | 254 | 315 | | | | | | | | |
| FinMill S.p.A. | | | | | | | | | -20 | |
| Cronos Srl | 5 | 3 | 427 | 369 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Studiolive srl | 0 | 0 | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Totale rapporti con parti correlate | 6.005 | 5.515 | 1.767 | 3.105 | 427 | 27 | 501 | 62 | 27 | -10 |

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 2013 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 2013 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 2013 | al 31 dicembre 2012 | al 30 settembre 2012 |
|---|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Immobilizzazioni materiali | 123.618 | 125.621 | 125.763 |
| Investimenti immobiliari | 25.224 | 25.224 | 25.224 |
| Avviamento | 5.325 | 5.342 | 5.373 |
| Attività immateriali | 1.298 | 1.156 | 1.569 |
| Partecipazioni in società collegate | 1.950 | 1.902 | 2.104 |
| Altre attività finanziarie | 953 | 954 | 953 |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | 137 | 162 | 161 |
| <i>- di cui verso entità correlate</i> | 0 | 0 | 0 |
| Crediti verso altri | 836 | 1.101 | 1.172 |
| Crediti finanziari | 0 | 0 | 0 |
| <i>- di cui verso entità correlate</i> | 0 | 0 | 0 |
| Crediti per imposte anticipate | 16.519 | 15.788 | 15.273 |
| Totale attività non correnti | 175.860 | 177.249 | 177.591 |
| Crediti commerciali | 37.619 | 35.933 | 41.042 |
| <i>- di cui verso entità correlate</i> | 612 | 628 | 358 |
| Rimanenze di magazzino | 123.838 | 137.015 | 139.464 |
| Altri crediti | 6.141 | 7.354 | 7.506 |
| <i>- di cui verso entità correlate</i> | 81 | 195 | 280 |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | 8.386 | 7.639 | 7.718 |
| <i>- di cui verso entità correlate</i> | 581 | 581 | 581 |
| Crediti finanziari | 62 | 35 | 28 |
| <i>- di cui verso entità correlate</i> | 62 | 35 | 28 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 1.853 | 1.680 | 1.718 |
| Totale attività correnti | 177.899 | 189.656 | 197.475 |
| Totale attività | 353.759 | 366.905 | 375.066 |

PASSIVITA' E NETTO

| <i>(in migliaia di euro)</i> | al 30 settembre 2013 | al 31 dicembre 2012 | al 30 settembre 2012 |
|--|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Finanziamenti | 25.866 | 24.910 | 24.328 |
| Imposte differite passive | 33.016 | 33.085 | 33.351 |
| Fondi Tfr e di quiescenza | 12.912 | 13.736 | 14.291 |
| Fondi per rischi ed oneri | 1.578 | 1.892 | 1.120 |
| Totale passività non correnti | 73.371 | 73.623 | 73.090 |
| Finanziamenti | 81.385 | 80.720 | 83.358 |
| <i>- di cui verso entità correlate</i> | 9.264 | 7.800 | 7.800 |
| Debiti commerciali | 38.599 | 44.068 | 41.857 |
| <i>- di cui verso entità correlate</i> | 4.718 | 5.371 | 4.930 |
| Altri debiti | 14.534 | 12.012 | 13.944 |
| <i>- di cui verso entità correlate</i> | | | |
| Debiti tributari | 3.124 | 2.623 | 3.134 |
| Totale passività correnti | 137.643 | 139.424 | 142.293 |
| Totale passività | 211.014 | 213.048 | 215.383 |
| Capitale sociale | 62.121 | 62.259 | 62.293 |
| Fondo sovrapprezzo azioni | 38.653 | 38.653 | 38.653 |
| Altre riserve | 21.903 | 21.969 | 22.109 |
| Riserva di fair value | (2.249) | (1.232) | (650) |
| Utile a nuovo | 32.488 | 46.779 | 46.676 |
| Quota di spettanza dei terzi | (1) | (1) | (1) |
| Utile (Perdita) del periodo | (10.169) | (14.571) | (9.396) |
| Totale patrimonio netto | 142.746 | 153.856 | 159.684 |
| Totale patrimonio netto e passività | 353.759 | 366.905 | 375.066 |

CONTO ECONOMICO

(in migliaia di euro)

| III trimestre 2013 | III trimestre 2012 | | 1.1-30.09 2013 | 1.1-30.09 2012 |
|--------------------|--------------------|--|-----------------|----------------|
| 43.498 | 44.847 | Ricavi delle vendite | 140.815 | 144.222 |
| 302 | 103 | <i>-di cui verso società correlate</i> | 1.496 | 317 |
| 849 | 478 | Altri ricavi | 1.747 | 2.019 |
| 18 | 19 | <i>-di cui verso società correlate</i> | 53 | 53 |
| (8.253) | (3.039) | Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati | (11.734) | (1.475) |
| 36.093 | 42.286 | Valore della produzione | 130.829 | 144.766 |
| (11.885) | (14.046) | Costi per acquisti | (42.309) | (45.866) |
| (17) | (79) | <i>-di cui verso società correlate</i> | (78) | (453) |
| (16.137) | (16.442) | Costi per servizi e altri costi operativi | (51.970) | (54.063) |
| (290) | (305) | <i>-di cui verso società correlate</i> | (1.310) | (1.656) |
| (11.346) | (12.677) | Costo del personale | (40.089) | (42.113) |
| (3.274) | (1.637) | RISULTATO OPERATIVO LORDO (Ebitda) | (3.539) | 1.966 |
| (1.659) | (1.761) | Ammortamenti | (4.975) | (5.974) |
| (4.933) | (3.399) | RISULTATO OPERATIVO (Ebit) | (8.514) | (4.008) |
| (1.538) | (1.023) | Proventi/(Oneri finanziari) – Net | (3.904) | (3.432) |
| (85) | (73) | <i>-di cui verso società correlate</i> | (249) | (177) |
| 1.891 | 1.777 | Rettifiche di valore delle attività finanziarie | 1.791 | (783) |
| (20) | - | <i>-di cui verso società correlate</i> | 27 | (10) |
| (4.581) | (2.645) | RISULTATO ANTE IMPOSTE | (10.627) | (8.223) |
| 803 | 123 | Imposte dell'esercizio | 458 | (1.173) |
| 0 | 0 | Risultato di pertinenza di terzi | 0 | 0 |
| (3.778) | (2.522) | RISULTATO NETTO | (10.169) | (9.396) |
| | | EPS (espresso in euro) | | |
| (0,048) | (0,032) | Risultato per azione base | (0,130) | (0,119) |
| (0,048) | (0,032) | Risultato diluito per azione | (0,130) | (0,119) |

| III trimestre 2013 | III trimestre 2012 | <u>DETERMINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO:</u> | 1.1-30.09 2013 | 1.1-30.09 2012 |
|--------------------|--------------------|--|----------------|----------------|
| (3.778) | (2.522) | RISULTATO DEL PERIODO (A) | (10.169) | (9.396) |
| 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: | | |
| (264) | (650) | - Variazione netta di fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita | (1.017) | 420 |
| 58 | 249 | - Differenza di cambio da conversione delle gestioni estere | (66) | 305 |
| (22) | (199) | - Valutazione derivati di copertura | 385 | (488) |
| 6 | 55 | - Effetti fiscali | (106) | 134 |
| (222) | (545) | Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio | (804) | 371 |
| (222) | (545) | TOTALE ALTRI UTILI/PERDITE (B) | (804) | 371 |
| (4.000) | (3.067) | TOTALE UTILE /PERDITA COMPLESSIVO (A) + (B) | (10.973) | (9.025) |
| | | Risultato del periodo attribuibile a | | |
| (4.000) | (3.067) | Soci della controllante | (10.973) | (9.025) |
| (0) | (0) | Terzi | 0 | 0 |

RENDICONTO FINANZIARIO

| <i>(in migliaia di euro)</i> | 30-set-13 | 31-dic-12 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio | (9.197) | (7.308) |
| 2 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione operativa | | |
| Risultato del periodo prima delle imposte | (10.627) | (13.784) |
| Ammortamenti immateriali | 232 | 322 |
| Ammortamenti materiali | 4.743 | 7.374 |
| Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondo TFR | (825) | (1.243) |
| Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine | (361) | 548 |
| Oneri finanziari netti (+) | 3.904 | 4.673 |
| Decremento (incremento) crediti commerciali e altri crediti | (209) | 1.441 |
| - di cui verso entità correlate | 130 | (381) |
| Attività disponibili per la vendita | (721) | 455 |
| - di cui verso entità correlate | - | 0 |
| Decremento (incremento) rimanenze | 13.177 | 4.295 |
| Incremento (decremento) fornitori e altre passività | (2.948) | 4.102 |
| - di cui verso entità correlate | (653) | 2.105 |
| Variazione di imposte anticipate e differite | 735 | (492) |
| Imposte sul reddito corrisposte | (575) | (1.899) |
| Totale | 6.524 | 5.792 |
| 3 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione di investimento | | |
| Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali | (358) | (431) |
| Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali | (2.740) | (4.768) |
| Partecipazioni ed altre attività finanziarie | 0 | (1) |
| Totale | (3.099) | (5.200) |
| 4 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione finanziaria | | |
| Aumento riserve e utili a nuovo patrimonio netto | (942) | (412) |
| Incassi (rimborsi) debiti finanziari | 2.171 | (1.492) |
| - di cui verso entità correlate | 1.464 | 2.100 |
| Decrementi (incrementi) crediti finanziari | (28) | 4.097 |
| - di cui verso entità correlate | (28) | (3) |
| Proventi finanziari netti | (3.904) | (4.673) |
| TOTALE | (2.702) | (2.481) |
| 5 Flusso di liquidità netto dell'esercizio | 723 | (1.889) |
| 6 Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio | (8.474) | (9.197) |

DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE

| | 30-set-13 | 31-dic-12 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Depositi bancari e postali | 1.593 | 1.527 |
| Cassa | 260 | 153 |
| Utilizzi di SBF | (10.327) | (10.877) |
| TOTALE | (8.474) | (9.197) |