

Gruppo Ceramiche Ricchetti

Il CdA ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2015

Fatturato consolidato 96,3 milioni di euro,

Ebitda -1 milione di euro

Risultato consolidato -7,4 milioni di euro

- Fatturato: 96,3 mln/€ (contro i 96,7 mln/€ al 30 giugno 2014).
- EBITDA margin è negativo per 1 mln/€ (positivo per 1,5 mln/€ al 30 giugno 2014) e pari al -1% sul valore della produzione.
- EBIT margin è negativo per 5 mln/€ (negativo per 1,9 mln/€ al 30 giugno 2014) e pari al -5,3% sul valore della produzione
- Risultato netto: negativo per 7,4 mln/€ rispetto alla perdita di 4,8 mln/€, al 30 giugno 2014.
- Posizione Finanziaria Netta: negativa per 93,9 mln/€, rispetto ai 93,2 mln/€ del 31 dicembre 2014 e a 87,3 mln/€ del 30 giugno 2014.

Il CdA riunitosi in data odierna ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2015 la cui approvazione era stata rinviata al termine della riunione del 28 agosto 2015 in attesa di ottenere riscontro formale da parte del ceto bancario in relazione alla richiesta di stand still presentata dalla Società in data 30 giugno 2015. Tale situazione ad oggi ha trovato soluzione come descritto a conclusione del comunicato.

I risultati relativi al primo semestre evidenziano una perdita netta di 7,4 milioni di euro rispetto alla perdita di 4,8 milioni di euro del corrispondente periodo del 2014.

Al 30 giugno 2015 il risultato comprende ammortamenti per 4,1 milioni di euro (3,3 milioni di euro al 30 giugno 2014), oneri finanziari netti per 2,2 milioni di euro (2,9 al 30 giugno 2014), rettifiche negative di valore di attività finanziarie relative alle partecipazioni qualificate detenute dalla capogruppo per 0,02 milioni di euro (0,2 milioni di euro al 30 giugno 2014), imposte sul reddito per 0,1 milioni di euro (positive per 0,2 milioni di euro al 30 giugno 2014).

Nei primi sei mesi del 2015 il fatturato consolidato del Gruppo Ricchetti è stato pari a 96,3 milioni di euro, in lieve diminuzione (0,4%) rispetto ai 96,7 milioni di euro dello stesso periodo del 2014 (decremento meno che proporzionale rispetto alla riduzione in termini di volumi pari al 3,8 per cento). La Capogruppo ha contribuito ai ricavi del semestre per 36,8 milioni di euro, al netto del fatturato intercompany, contro i 36,2 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, con un incremento dell'1,7%. In particolare le vendite concernenti i marchi Cerdisa, Cisa e Ricchetti, pari a 34,8 milioni di euro, al lordo del fatturato intercompany, sono decimate del 2,8% a valore mentre il fatturato da produzione per conto terzi è aumentato da 1,7 milioni a 3,9 milioni di euro.

L'Ebitda consolidato è negativo pari a 1 milione di euro (-1% sul valore della produzione) rispetto a 1,5 milioni di euro positivi (+1,5% sul valore della produzione) dello stesso periodo 2014.

Il peggioramento dei margini economici rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente

è imputabile principalmente alla società capogruppo, per 1,9 milioni di euro, alla controllata Pukkila per 0,9 milioni di euro e alla controllata Klingenberg per 0,5 milioni di euro; mentre le controllate CC Hoganas e Cinca hanno apportato un maggior contributo in termini di Ebitda rispettivamente per 0,5 e 0,6 milioni di euro.

Si evidenzia che il peggioramento in termini di Ebitda registrato dalla società controllante è interamente imputabile alle perdite industriali sofferte a seguito della vendita di prodotti finiti obsoleti e a lenta movimentazione effettuate anche al fine alleggerire la posizione finanziaria corrente. Nell'esercizio corrente tali perdite, pari a circa 2 milioni di euro non sono state compensate dall'utilizzo del fondo svalutazione magazzino, a differenza di quanto avvenuto invece nel semestre dell'esercizio precedente in cui l'utilizzo del fondo, pari a 3,2 milioni di euro aveva completamente compensato i margini industriali negativi.

Anche per la controllata Pukkila si evidenzia che il peggioramento registrato in termini di Ebitda è influenzato per circa 1 milione di Euro dalla iscrizione di costi non ricorrenti associati agli interventi di ristrutturazione della società (cessazione delle attività produttive e chiusura dello stabilimento di Turku).

Infine si segnala che anche l'Ebitda della controllata Norvegese Höganäs Byggkeramik AS risulta negativamente influenzato per circa 0,2 milioni di euro dall'iscrizione di costi non ricorrenti legati alla ristrutturazione dei punti vendita.

In sintesi quindi al netto di costi non ricorrenti legati agli interventi di ristrutturazione in due società controllate e al netto degli effetti contabili legati all'utilizzo del fondo di svalutazione magazzino da parte della controllante, il risultato consolidato del primo semestre 2015 in termini di Ebitda non presenta sostanziali peggioramenti rispetto all'esercizio precedente.

La Capogruppo ha inoltre proseguito l'opera di riduzione delle scorte di magazzino obsoleto in termini di metri quadri immagazzinati (anche se in misura inferiore rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente), che passano da 7,3 milioni del 31 dicembre 2014 a 6,3 milioni al 30 giugno 2015 (8,4 milioni del 30 giugno 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 già citate e coperte solo in parte, dall'utilizzo del fondo svalutazione.

Al 30 giugno 2015 i dipendenti del Gruppo sono 1.263 contro i 1.284 di inizio esercizio.

In lieve diminuzione l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi di vendita che passa dal 29,1 per cento del primo semestre 2014 al 28,8 per cento del 30 giugno 2015.

L'incidenza sul valore della produzione della gestione finanziaria, rispetto al corrispondente periodo del 2014, è leggermente diminuita (2,3% contro 3,1%) principalmente per l'effetto dei cambi.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2015 evidenzia un indebitamento di 93,9 milioni di euro in lieve peggioramento rispetto ai 93,2 milioni di euro al 31 dicembre 2014. L'incremento rispetto all'indebitamento al 31 dicembre 2014 è principalmente attribuibile all'effetto netto dei flussi finanziari positivi della gestione corrente per effetto della diminuzione del circolante, al maggior valore delle attività finanziarie e, con segno contrario, alla corresponsione del TFR al personale uscito dal Gruppo nonché agli investimenti in immobilizzazioni tecniche effettuati dalle controllate estere e dalla società capogruppo.

L'EBIT si è attestato a -5 milioni di euro al 30 giugno 2015 (-5,3% sul valore della produzione), in peggioramento rispetto al risultato negativo di -1,9 milioni di euro al 30 giugno 2014 (-2% sul valore della produzione).

L'EBITDA si è attestato a -1 milione di euro (-1% del valore della produzione) rispetto a +1,5 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio 2014 (+1,5% del valore della produzione).

Il fatturato consolidato del Gruppo si è attestato sui 96,3 milioni di euro (contro i 96,7 milioni di euro del 30 giugno 2014) al netto del fatturato intercompany di 9,8 milioni di euro del primo semestre 2015 (10,5 milioni al primo semestre 2014).

Il costo del lavoro per il Gruppo nel periodo è risultato pari a 27,6 milioni di euro contro i 28,2 milioni di euro del primo semestre 2014, rispettivamente pari ad una incidenza sui ricavi di vendita del 29,1% nel 2014 e del 28,7% nel 2015. Il numero di dipendenti al 30 giugno 2015 è pari a 1.263 unità, di cui 895 unità all'estero, contro le 1.284 unità totali di fine esercizio 2014, di cui 915 unità all'estero.

Relativamente ai fatti rilevanti del semestre, si segnala:

- la presentazione nel mese di marzo 2015 della seconda rendicontazione relativa al Progetto "Personal Tile" il cui finanziamento di circa 4 milioni di euro, destinato per 2,4 milioni di euro all'estinzione di un pre finanziamento concesso da un Istituto bancario, è stato incassato per 3,6 milioni di euro nel mese di giugno mentre la restante parte corrispondente a 0,4 milioni di euro è stata incassata nei mesi successivi.
- Inoltre, con riferimento alla riorganizzazione produttiva in corso, si segnala la firma degli accordi con le OO.SS. concernenti il contratto di solidarietà per 12 mesi a partire dal primo marzo 2015 relativo a 31 impiegati e la Cassa Integrazione Ordinaria relativa agli stabilimenti produttivi di Maranello per un totale di 225 addetti dal 27 aprile 2015 al 17 maggio 2015.

Per i fatti rilevanti di natura finanziaria si rimanda al comunicato stampa emesso in data 28 agosto in occasione del rinvio della approvazione da parte del CdA della Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2015.

Si segnala che Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che la situazione di tensione finanziaria descritta nel comunicato sopra menzionato non costituisca un elemento pregiudizievole ai fini della continuità di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. e, pertanto, ha ritenuto appropriato redigere la relazione finanziaria semestrale sulla base del presupposto della continuità aziendale, in quanto:

- la Società in data 12 novembre 2015 ha ricevuto comunicazione formale da parte del Legale del Ceto Bancario che conferma le delibere positive di tutte le banche coinvolte circa la richiesta di moratoria e standstill fino al 31 dicembre 2015 presentata dalla società in funzione dell'accordo di ristrutturazione del debito in fase di negoziazione; pertanto, il ceto bancario si è dimostrato disposto a considerare le richieste della società sopra menzionate che non prevedono la richiesta di nuova finanza, nonostante sia ancora non determinabile la forma richiesta dalle banche per la formalizzazione di tali accordi;
- sulla base della manovra finanziaria presentata al ceto bancario la società è in grado con le risorse proprie derivanti dalla riduzione delle scorte di magazzino, dismissione delle attività finanziarie ed immobiliari del Gruppo di supportare il fabbisogno finanziario in relazione alla necessità di attivare iniziative di efficientamento industriale e riduzione costi che consentano di migliorare la redditività del gruppo e, conseguentemente, di generare ulteriori flussi di cassa al servizio del debito e a supporto del fabbisogno finanziario e di funzionamento del medio periodo; in ogni caso tali risorse valutate ad oggi consentirebbero di fronteggiare gli impegni dei prossimi 12 mesi;
- ad oggi la società sta proseguendo con regolarità la propria operatività con i conti bancari.

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 2015 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 2015 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

(in migliaia di euro)

STATO PATRIMONIALE

<i>Attività</i>	al 30 giugno 2015	al 31 dicembre 2014	al 30 giugno 2014
Immobilizzazioni materiali	120.924	121.993	115.877
Investimenti immobiliari	27.874	27.874	27.874
Avviamento	5.206	5.172	5.214
Attività immateriali	1.450	1.711	1.257
Partecipazioni in società collegate	1.875	1.844	1.908
Altre attività finanziarie	713	712	712
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	67	75
- di cui verso entità correlate	0	0	0
Crediti verso altri	627	574	569
Crediti finanziari	0	0	0
- di cui verso entità correlate	0	0	0
Crediti per imposte differite attive	16.187	16.483	15.917
Totale attività non correnti	174.856	176.430	169.402
Crediti commerciali	41.906	34.314	41.799
- di cui verso entità correlate	413	1.108	192
Rimanenze di magazzino	95.608	100.285	109.924
Altri crediti	6.590	6.649	6.404
- di cui verso entità correlate	171	85	86
Attività finanziarie disponibili per la vendita	13.505	10.721	11.487
- di cui verso entità correlate	581	581	581
Crediti finanziari	73	31	406
- di cui verso entità correlate	50	31	111
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.502	1.759	1.761
Totale attività correnti	160.184	153.759	171.782
Totale attività	335.042	330.189	341.184

(in migliaia di euro)

STATO PATRIMONIALE

<i>Passività e Netto</i>	al 30 giugno 2015	al 31 dicembre 2014	al 30 giugno 2014
Finanziamenti	27.717	29.610	30.907
Imposte differite passive	30.179	30.480	30.620
Fondi Tfr e di quiescenza	13.577	14.172	13.459
Fondi per rischi ed oneri	906	1.292	1.954
Totale passività non correnti	72.379	75.554	76.940
Finanziamenti	82.228	76.111	70.047
- di cui verso entità correlate	9.504	9.615	9.132
Debiti commerciali	49.055	47.135	45.744
- di cui verso entità correlate	3.706	4.189	4.556
Altri debiti	15.365	12.118	15.544
- di cui verso entità correlate			
Debiti tributari	4.647	3.418	3.748
Totale passività correnti	151.294	138.782	135.084
Totale passività	223.673	214.336	212.023
Capitale sociale	62.363	62.316	62.315
Fondo sovrapprezzo azioni	38.653	38.653	38.653
Altre riserve	21.788	21.587	21.828
Riserva di fair value	713	(1.637)	(1.050)
Utile (Perdita) a nuovo	(4.767)	11.700	12.242
Quota di spettanza dei terzi	(4)	(4)	(3)
Utile (Perdita) d'esercizio	(7.378)	(16.763)	(4.824)
Totale patrimonio netto	111.369	115.852	129.160
Totale patrimonio netto e passività	335.042	330.189	341.184

CONTO ECONOMICO (in migliaia di euro)

<i>(in migliaia di euro)</i>	I semestre 2015	I semestre 2014	Anno 2014
Ricavi delle vendite	96.295	96.692	185.230
-di cui verso società correlate	742	575	1.517
Altri ricavi	1.473	2.306	3.864
-di cui verso società correlate	34	36	69
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	(3.667)	(5.043)	(13.757)
Valore della produzione	94.101	93.956	175.336
Costi per acquisti	(32.295)	(28.709)	(55.598)
-di cui verso società correlate	(98)	(195)	(275)
Costi per servizi	(32.629)	(33.401)	(66.440)
-di cui verso società correlate	(212)	(582)	(1.094)
Costo del personale	(27.634)	(28.157)	(53.525)
Altri costi	(2.492)	(2.237)	(3.868)
-di cui verso società correlate	(7)	(14)	(20)
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	(950)	1.451	(4.094)
Ammortamenti	(4.068)	(3.347)	(7.257)
RISULTATO OPERATIVO	(5.018)	(1.896)	(11.351)
Proventi/(Oneri finanziari) – Netti	(2.251)	(2.923)	(5.551)
-di cui verso società correlate	(204)	(162)	(368)
Rettifiche di valore delle attività fin.	19	(211)	(340)
-di cui verso società correlate	19	29	(77)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(7.250)	(5.030)	(17.242)
Imposte dell'esercizio	(128)	206	478
Risultato di pertinenza di terzi	0	0	(1)
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	(7.378)	(4.824)	(16.763)
EPS (espresso in euro)			
Risultato per azione base	-0,094	-0,062	-0,213
Risultato diluito per azione	-0,094	-0,062	-0,213

<i>(in migliaia di euro)</i>	I semestre 2015	I semestre 2014	Anno 2014
RISULTATO NETTO DEL PERIODO (A)	(7.378)	(4.824)	(16.764)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio			
- Utili/(perdite) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	190	0	(650)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio	190	0	(650)
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	2.973	1.352	603
- Differenza di cambio da conversione delle gestioni estere	201	92	(149)
- Valutazione derivati di copertura	148	97	245
- Effetti fiscali	(664)	(314)	(193)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio	2.658	1.227	506
TOTALE ALTRI UTILI/PERDITE (B)	2.848	1.227	(144)
TOTALE UTILE /PERDITA COMPLESSIVO (A) + (B)	(4.530)	(3.597)	(16.908)
Risultato del periodo attribuibile a			
Soci della controllante	(4.530)	(3.597)	(16.907)
Terzi	0	0	(1)

**RENDICONTO FINANZIARIO AL BILANCIO SEMESTRALE ABBREVIATO
CHIUSO IL 30/06/2015**

<i>(in migliaia di euro)</i>	30-giu-15	31-dic-14	30-giu-14
1 Disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	(6.692)	(7.309)	(7.309)
2 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione operativa			
Risultato del periodo prima delle imposte	(7.250)	(17.242)	(5.030)
Ammortamenti immateriali	451	219	218
Ammortamenti materiali e svalutazioni	3.617	7.038	3.129
Accantonamento fondo TFR	508	1.100	629
(Utilizzo) fondo TFR	(1.103)	(1.082)	(1.325)
Accantonamento fondi a lungo termine	418	136	414
(Utilizzo) fondi a lungo termine	(836)	(666)	(346)
Oneri finanziari netti (+)	2.251	5.551	2.923
Decremento (incremento) crediti commerciali e altri crediti	(7.587)	(48)	(7.283)
- di cui verso entità correlate	695	(703)	212
Attività disponibili per la vendita	(2.717)	(563)	(1.337)
Decremento (incremento) rimanenze	4.677	14.221	4.581
Incremento (decremento) fornitori e altre passività	5.355	5.873	8.755
- di cui verso entità correlate	(483)	(328)	39
Variazione di imposte anticipate e differite	558	(169)	34
Imposte sul reddito corrisposte	537	401	961
Totale	(1.119)	14.769	6.325
3 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione di investimento			
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali e materiali	(2.961)	(11.434)	(1.844)
Partecipazioni ed altre attività finanziarie	(1)	241	241,152
Totale	(2.962)	(11.193)	(1.603)
4 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione finanziaria			
Aumento riserve e utili a nuovo patrimonio netto	2.893	91	1.460
Incassi (rimborsi) debiti finanziari	2.420	2.436	(2.765)
- di cui verso entità correlate	(111)	590	107
Decrementi (incrementi) crediti finanziari	(42)	65	(310)
- di cui verso entità correlate	(19)	65	(15)
Proventi finanziari netti	(2.251)	(5.551)	(2.923)
TOTALE	3.020	(2.959)	(4.537)
5 Flusso di liquidità netto dell'esercizio	(1.061)	617	184
6 Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(7.752)	(6.692)	(7.125)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE			
	30-giu-15	31-dic-14	30-giu-14
Depositi bancari e postali	2.316	1.425	1.543
Cassa	186	334	218
Utilizzi di SBF	(10.255)	(8.451)	(8.885)
TOTALE	(7.752)	(6.692)	(7.125)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO

	30-giu-2015	31-dic-2014	30-giu-2014
A. Cassa	186	334	217
B. Altre disponibilità liquide	2.316	1.425	1.543
C. Titoli detenuti per la negoziazione	13.505	10.721	11.487
D. Liquidità (A + B + C)	16.008	12.480	13.248
E. Crediti finanziari correnti	73	31	406
F. Debiti bancari correnti	48.801	42.882	45.708
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	19.233	19.130	12.988
H. Altri debiti finanziari correnti	14.193	4.483	11.351
I. Indebitamento finanziario correnti (F+G+H)	82.228	76.111	70.047
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	66.147	63.600	56.393
K. Debiti bancari non correnti	7.937	10.901	17.379
L. Altri debiti non correnti	19.779	18.709	13.528
M. Indebitamento finanziario non corrente (K+L)	27.717	29.610	30.907
N. Indebitamento finanziario netto di gruppo (J+M)	93.864	93.210	87.300