

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0142-15-2016	Data/Ora Ricezione 21 Settembre 2016 17:11:42	MTA
--	---	-----

Societa' : GRUPPO CERAMICHE RICCHETTI
Identificativo : 79275
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : RICCHETTIN01 - MANZINI
Tipologia : IRAG 02
Data/Ora Ricezione : 21 Settembre 2016 17:11:42
Data/Ora Inizio : 21 Settembre 2016 17:26:43
Diffusione presunta
Oggetto : Approvazione Relazione Finanziaria
Semestrale 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato stampa

del 21 settembre 2016

Gruppo Ceramiche Ricchetti Spa

Il CdA ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016

Fatturato consolidato 88,4 milioni di Euro
Ebitda -1,9 milioni di Euro
Risultato consolidato -6 milioni di Euro

- Fatturato: 88,4 mln/€ (contro i 96,3 mln/€ al 30 giugno 2015).
- EBITDA margin è negativo di 1,9 milioni di euro e si attesta al -2,3% sul valore della produzione (rispettivamente negativo di 1 milione di euro e -1% al 30 giugno 2015).
- EBIT margin è negativo di 6 milioni di euro e pari al -7,6% sul valore della produzione (rispettivamente negativo di 5 milioni di euro e -5,3% al 30 giugno 2015)
- Risultato netto: negativo per 6 mln/€ in miglioramento rispetto alla perdita di 7,4 mln/€, al 30 giugno 2015
- Posizione Finanziaria Netta: negativa per 90,2 mln/€, rispetto agli 85,9 mln/€ del 31 dicembre 2015 ed ai 93,9 mln/€ del 30 giugno 2015.

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016.

I risultati relativi al primo semestre evidenziano un risultato netto consolidato negativo per 6 milioni di euro, in miglioramento rispetto al valore negativo di 7,4 milioni di euro del corrispondente periodo del 2015.

Al 30 giugno 2016 il risultato comprende ammortamenti per 4,2 milioni di euro (4,1 milioni di euro al 30 giugno 2015), proventi finanziari netti per 0,5 milioni di euro (oneri finanziari netti pari a 2,3 milioni al 30 giugno 2015), rettifiche negative di valore di attività finanziarie relative alle partecipazioni qualificate detenute dalla capogruppo per 0,012 milioni di euro (rettifiche positive di 0,019 milioni di euro al 30 giugno 2015), imposte sul reddito per 0,5 milioni di euro (0,1 milioni di euro al 30 giugno 2015).

Il fatturato consolidato del Gruppo è stato pari a 88,4 milioni di euro, in diminuzione (8,2%) rispetto ai 96,3 milioni di euro dello stesso periodo del 2015. La riduzione di fatturato è dovuta per ca. 3 milioni di euro alla Capogruppo ed è legata al processo di riqualificazione delle vendite che sono state orientate maggiormente sui prodotti a più alta redditività con un conseguente significativo decremento delle vendite di materiale obsoleto nonché ad una riduzione selettiva delle produzioni per conto terzi che ha visto l'eliminazione di contratti caratterizzati da una redditività non soddisfacente (3,3 milioni di euro versus 3,9 milioni dell'esercizio precedente). Oltre al processo di riqualificazione delle vendite, i ricavi della Capogruppo scontano alcuni ritardi nelle consegne causati dalla ristrutturazione del layout produttivo occorsa nei primi mesi dell'esercizio che ha visto l'interruzione delle attività produttive nei mesi di gennaio e febbraio ed una produzione a capacità ridotta nel mese di Marzo.

Contribuiscono inoltre ad una riduzione complessiva dei ricavi consolidati per ca. 3,9 milioni di euro la controllata Finlandese Pukkila che sconta ancora gli effetti della ristrutturazione organizzativa completata nell'esercizio 2015 e che ha visto la chiusura delle attività produttive, per circa 1,6 milioni di euro la controllata Svedese CC Hoganas che non riesce a consolidare il buon andamento commerciale registrato nel 2015 ed infine, per 0,5 milioni di euro la controllata tedesca Klingenberg che sconta il ritardo nell'esecuzione del ri-layout produttivo programmato per il mese di gennaio e protrattosi invece fino a fine febbraio con conseguente interruzione delle attività produttive per un periodo maggiore di quanto pianificato.

L'EBITDA margin consolidato si è attestato a -1,9 milioni di euro (-2,3% del valore della produzione) rispetto a -1 milione di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (-1% del valore della produzione).

Si evidenzia che l'EBITDA consolidato del primo semestre dell'esercizio 2016 include costi non ricorrenti per complessivi 1,2 milioni di euro associati al processo di ristrutturazione finanziaria della capogruppo (0,3 milioni di euro), alla ristrutturazione organizzativa della portoghese CINCA (0,3 milioni di euro) ed alle attività di completamento della ristrutturazione industriale della controllata finlandese Pukkila (0,6 milioni di euro).

Oltre ai succitati costi non ricorrenti l'EBITDA dei primi sei mesi dell'esercizio è penalizzato da un ulteriore adeguamento del fondo di svalutazione del magazzino della Capogruppo per circa. 0,9 milioni di euro.

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'adeguamento del fondo di svalutazione magazzino da parte della controllante, il risultato consolidato del primo semestre 2016 in termini di EBITDA non presenta sostanziali peggioramenti rispetto all'esercizio precedente.

Analizzando nel dettaglio la performance economica delle singole società si evidenzia un peggioramento della controllata portoghese CINCA che registra un EBITDA pari a 0,8 milioni di euro rispetto agli 1,3 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente) per effetto sia dei summenzionati costi straordinari per la dismissione del personale (0,3 milioni di euro) sia del maggior demagazzinamento che ha avuto luogo nel primo semestre del 2016 a seguito di una più razionale gestione del circolante. Tra le società minori migliora anche il risultato economico della controllata norvegese Hoganas Byggeramik (EBITDA pari a 0,1 milioni di euro rispetto ai -0,3 del primo semestre 2015) per effetto della ristrutturazione commerciale completata nel 2015 come pure il risultato economico della britannica Bellegrove e della danese Evers (complessivamente +0,1 milioni di euro rispetto ai -0,1 del corrispondente periodo 2015).

Si registra invece un peggioramento nella Svedese CC Hoganas (EBITDA pari a 0,8 milioni di euro rispetto a 1,0 milione di euro del primo semestre 2015) per effetto della contrazione delle vendite come pure nella tedesca Klingenberg (EBITDA pari a 0,1 milioni di euro rispetto ai 0,4 del primo semestre 2015) che sconta le difficoltà commerciali ed i costi straordinari causati dal ritardo nell'esecuzione della revisione del layout industriale. Peggiora anche la performance economica della finlandese Pukkila (EBITDA -1,2 milioni di euro contro i -1,0 milione di euro del 2015) che nel primo semestre 2016 sconta ancora 0,6 milioni di euro di costi straordinari legati alla chiusura dello stabilimento di Turku come pure la performance economica della francese Hoganas France (EBITDA - 0,1 milioni di euro contro gli 0,1 milioni di euro del primo semestre 2015) che nel primo semestre è penalizzata da una riduzione dei ricavi associata allo slittamento delle consegne di alcune importanti commesse che saranno effettuate nel semestre successivo.

Per quanto concerne la società Capogruppo, l'apporto al bilancio consolidato al 30 giugno 2016 in termini di Ebitda è negativo ed è in linea con il risultato registrato nel corso del primo semestre del 2015, pur in presenza di una consistente diminuzione dei ricavi come sopra commentato e nonostante

si sia reso necessario un ulteriore accantonamento a fondo svalutazione magazzino di circa 0,9 milioni di Euro per adeguare il valore delle rimanenze di materiale obsoleto ed a lenta movimentazione ai valori di mercato. Tali effetti negativi sono stati compensati da un lato da migliori margini commerciali ottenuti tramite il percorso di riqualificazione delle vendite, dall'altro dall'andamento positivo del margine industriale, a testimonianza del fatto che l'operazione di ristrutturazione industriale avviata lo scorso esercizio e proseguita nel corso del primo semestre 2016 comincia a dare risultati tangibili.

Al 30 giugno 2016 i dipendenti del Gruppo sono 1.121 contro i 1.162 di inizio esercizio. In diminuzione l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi di vendita che passa dal 28,7 per cento del primo semestre 2015 al 27,1 per cento del 30 giugno 2016.

Per effetto di quanto sopra esposto, L'EBIT margin consolidato si è attestato a -6 milioni di euro al 30 giugno 2016 (-7,6% sul valore della produzione), contro un risultato negativo di 5 milioni di euro al 30 giugno 2015 (-5,3% sul valore della produzione).

Il Risultato ante imposte consolidato del semestre risulta pari a -5,6 milioni di Euro, contro i -7,25 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente; il sensibile miglioramento è dovuto alla gestione finanziaria ed in particolare alla contabilizzazione degli effetti dell'operazione di ristrutturazione aziendale, che ha portato all'iscrizione di un provento finanziario di circa 2,5 milioni di Euro.

La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2016 evidenzia un indebitamento di 90,2 milioni di euro, in aumento rispetto a 85,9 milioni di euro del 31 dicembre 2015. L'incremento rispetto all'indebitamento al 31 dicembre 2015 è principalmente attribuibile all' adeguamento al valore alla data del 30 giugno 2016 delle azioni Mediobanca detenute dalle controllate United Tiles e Cinca SA.. Si registrano inoltre una diminuzione dei crediti finanziari, dell'ammontare di 1,2 milioni di Euro per effetto del rimborso alla società controllata Pukkila, nel semestre, di un deposito cauzionale detenuto presso un istituto bancario finlandese a garanzia di un prestito finanziario, ed una diminuzione, sostanzialmente di pari importo, dei finanziamenti.

Relativamente ai fatti rilevanti del semestre, oltre alla sottoscrizione dell'Accordo di Ristrutturazione del Debito Finanziario verso gli Istituti di Credito, di cui viene data ampia disclosure al paragrafo "Informazioni fornite ai sensi dell'Art. 114 del D.Lgs. N. 58/98" del presente Comunicato, si segnala:

- la costituzione, in data 20 giugno 2016 della branch di Hong Kong di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A., al fine di facilitare lo sviluppo dei contatti e delle vendite in quell' area strategica di mercato rappresentata dal Far East;
- il completamento della rendicontazione del progetto Personal Tiles che, a seguito del completamento dell'istruttoria da parte dell'ente responsabile dell'erogazione del finanziamento ex L.46 ad esso associato, darà luogo ad un incasso, a titolo di rimborso dei costi sostenuti per la realizzazione del progetto, stimabile in 1,7 milioni di euro;
- con riferimento alla riorganizzazione in corso, la firma con le OO.SS. in data 11 febbraio 2016 di un Contratto di solidarietà difensivo attivo dal 31 marzo 2016 al 31 dicembre 2016 e relativo all'Unità aziendale di S Antonino di Casalgrande (RE);
- l' apertura, in data 23 maggio 2016, di una procedura di mobilità ai sensi della Legge 223/1991 per n. 42 esuberanti per profili principalmente concentrati nell'area produzione e logistica; all'apertura della procedura è seguita la firma di un accordo sindacale in data 26 maggio 2016. La suddetta procedura si è conclusa a fine luglio 2016;
- che è tuttora in corso la CIGS nello stabilimento di via Trebbo a Maranello; l'accordo relativo alla CIGS è stato firmato il 4 novembre 2015, ha decorrenza dal 20 dicembre 2015 e terminerà il 20 dicembre 2016; la CIGS coinvolge un massimo di 285 dipendenti delle sedi di via Trebbo 109 e 119 a Maranello.

Relativamente ai fatti rilevanti dell'esercizio concernenti la situazione finanziaria si rimanda a quanto espresso nel paragrafo relativo alle Informazioni fornite ai sensi dell'Art. 114 del D.Lgs. N. 58/98 .
Oltre a quanto espresso nel paragrafo relativo alle Informazioni fornite ai sensi dell'Art. 114 del D.Lgs. N. 58/98, successivamente alla chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti di rilievo da segnalare.

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.

Per la società Capogruppo:

Nel primo semestre dell'esercizio in corso la Società Capogruppo ha continuato ad operare in una situazione di tensione finanziaria anche per effetto dei risultati economici negativi conseguiti nei recenti esercizi.

In data 30 giugno 2016 è stato sottoscritto dall'Emittente e dalla totalità degli Istituti di Credito coinvolti nell'operazione l'accordo di ristrutturazione del proprio debito finanziario (l'"Accordo").

L'Accordo raggiunto con gli istituti bancari si basa sul Piano Industriale e Finanziario per il periodo 2016 – 2021, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella sua versione definitiva in data 29 Giugno 2016 e attestato da parte di un esperto indipendente ai sensi e per gli effetti dell'articolo 67, terzo comma, lettera d) R.D. 16 marzo 1942 n. 267 e successive modifiche, il quale è finalizzato al ripristino di una situazione di equilibrio economico e finanziario sostenibile attraverso un processo di ristrutturazione industriale e rilancio già avviato nei primi mesi dell'esercizio in corso.

Le principali azioni correttive previste dal piano, in gran parte realizzate consistono in:

- chiusura dello stabilimento 3, sito in Maranello, con conseguente riduzione del personale operativo e concentrazione della produzione nello stabilimento 7, anch'esso sito in Maranello, il cui assetto produttivo viene ampliato ed integrato con nuovi impianti;
- chiusura del sito logistico di Gorzano e trasferimento delle attività logistiche del marchio Ricchetti nel sito di Maranello;
- realizzazione di interventi di efficientamento organizzativo e di processo nelle strutture fisse.

A tal proposito anche alla luce delle risultanze dell'andamento del primo semestre 2016, si ritiene che, pur nell'ambito degli ordinari elementi di soggettività e incertezza connaturati ai presupposti su cui si basa un piano industriale, e in particolare dalla rischiosità che eventi preventivati e azioni dai quali traggono origine possano non verificarsi, ovvero possano verificarsi in misura ed in tempi diversi da quelli prospettati, mentre potrebbero verificarsi eventi ed azioni non prevedibili al tempo della preparazione del piano, gli obiettivi fissati dal piano industriale suddetto possano ragionevolmente essere raggiunti nell'arco temporale prospettato.

Le banche creditrici, preso atto del contenuto del Piano, si sono rese disponibili a supportare il Gruppo Ceramiche Ricchetti secondo i termini e le condizioni condivise nell'Accordo.

L'intervento delle banche creditrici a supporto del Piano di ristrutturazione del Gruppo prevede, in estrema sintesi, quanto segue:

- Conferma delle linee a breve termine in essere per una durata di cinque anni
- Riqualificazione di parte degli affidamenti a breve termine in forme di medio-lungo
- Moratoria delle rate in conto capitale dei finanziamenti a medio termine per un periodo di due anni e rimodulazione dei relativi piani di ammortamento, oltre ad una rata balloon finale pari a circa 20 milioni di Euro
- Riduzione degli oneri finanziari sulle esposizioni a breve e medio-lungo termine

A completamento degli impegni assunti dalle parti, sono stati rinegoziati i parametri finanziari (covenant) relativi all'indebitamento, in linea con le indicazioni prospettiche del Piano.

Gli effetti dell'accordo, la cui efficacia è a far data dal 30 giugno 2016, sono stati contabilizzati nel bilancio consolidato semestrale abbreviato alla data.

La manovra sopra sinteticamente descritta ha coinvolto la totalità dell'esposizione finanziaria di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A., fatta eccezione per:

- le esposizioni derivanti da mutui agevolati che hanno mantenuto il profilo di rimborso definito dai contratti originari e, segnatamente, il finanziamento ipotecario concesso da UBI per cui è previsto un ulteriore tiraggio nel corso del 2016, il finanziamento ipotecario concesso da BPER ed il finanziamento concesso dal MIUR
- i contratti di locazione finanziaria, che manterranno il profilo di rimborso secondo i contratti originari

La situazione di tensione finanziaria ha inoltre comportato:

- la rinegoziazione dei termini di scadenza di alcune forniture con il differimento del pagamento di debiti commerciali relativi principalmente all'acquisto di materie prime di produzione e servizi altrimenti scaduti. A fine giugno 2016 tali debiti ammontavano a circa 11,3 milioni di euro di cui 3,1 milioni relativi ad utenze di gas ed energia, mentre il valore ad oggi ammonta a circa 11,6 milioni di euro di cui 1,6 milioni di euro relativi ad utenze di energia. In particolare per quanto attiene le utenze di energia, in seguito alla comunicazione di messa in mora ricevuta alla fine di aprile 2015, la società ha formalizzato concordato con i fornitori la definizione di un piano di rientro. A tali debiti si aggiungono ulteriori posizioni di natura commerciale per un ammontare totale di circa 0,6 milioni di euro al 30 giugno 2016 (ad oggi tale valore ammonta a circa 0,7 milioni di euro);
- la rinegoziazione dei termini di scadenza degli affitti relativi agli immobili utilizzati dal Gruppo e di proprietà di società consociate con il differimento di debiti per affitti altrimenti scaduti per un ammontare di circa 3 milioni di euro.

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

Tenuto conto di tutto quanto sopra esposto e che:

- sulla base della manovra finanziaria sottoscritta con il ceto bancario il gruppo è in grado con le risorse proprie derivanti dalla riduzione delle scorte di magazzino, dismissione delle attività finanziarie e 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 a 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;

- l'andamento del primo semestre dell'esercizio 2016 mostra che le operazioni di ristrutturazione industriale e organizzativa siano state portate a buon fine e che non sussistano elementi di incertezza sulla capacità di messa a regime del nuovo layout produttivo;
- ad oggi il Gruppo sta proseguendo con regolarità la propria operatività con i conti bancari,

pertanto si è ritenuto che il Gruppo potrà disporre di risorse sufficienti per continuare l'esistenza operativa nel prevedibile futuro, e in ogni caso per un periodo non inferiore a dodici mesi dalla data del presente bilancio, e si è ritenuto appropriato redigere il bilancio consolidato del Gruppo al 30 giugno 2016 sulla base del presupposto della continuità aziendale.

Posizioni debitorie scadute

Sulla base di quanto sopra espresso si precisa che:

- risultano le seguenti posizioni finanziarie scadute nei confronti del sistema bancario:

<i>Valori in milioni di euro</i>	<i>30-giu-16</i>
Finanziamenti breve termine	1,9
<i>Totale</i>	<i>1,9</i>

- risultano posizioni debitorie di natura tributaria scadute per circa 1,5 milioni di euro; relativamente all'importo di Euro 542 migliaia, maggiorato delle sanzioni di legge, relativo alla rata di IMU scaduta lo scorso dicembre, si segnala che in data 2 settembre 2016 la Società ha ricevuto, dal Comune di Maranello, avviso di accertamento. La società sta valutando l'opportunità di chiedere, per tale importo, la rateizzazione, piuttosto che provvedere invece al pagamento integrale nei 60 giorni dalla notifica, consentiti;
- per le posizioni debitorie di natura commerciale scadute, la società ha nella maggior parte rinegoziato i termini di scadenza di tali posizioni;
- per quanto concerne i debiti di natura previdenziale, nei primi mesi del 2015 la società, previo regolamento delle rateizzazioni in essere, ha concordato nuove rateizzazioni nei termini di legge relative a debiti INPS (per euro 660 mila, importo comprensivo degli interessi, di cui al 30 giugno 2016 residuavano 193 mila Euro, 138 mila Euro ad oggi) e INAIL (per euro 532 mila importo comprensivo degli interessi di cui al 30 giugno 2016 residuavano euro 190 mila, Euro 124 mila ad oggi), mentre per quanto concerne il Foncer la Società sta versando ratealmente le posizioni di dicembre 2014, gennaio - aprile 2015 non regolate. Il debito residuo al 30 giugno 2016 era pari ad Euro 178 mila (invariato ad oggi).
- Ad oggi non sono stati riscontrati ingiunzioni o iniziative giudiziali.

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

Al 30 giugno 2016 l'indebitamento netto consolidato è pari a 90,2 milioni di euro, in aumento rispetto agli 85,9 milioni di euro di inizio esercizio. Come sopra commentato, l'incremento rispetto all'indebitamento al 31 dicembre 2015 è principalmente attribuibile all' adeguamento al valore alla data del 30 giugno 2016 delle azioni Mediobanca detenute dalle controllate United Tiles e Cinca SA.. Si registrano inoltre una diminuzione dei crediti finanziari, dell'ammontare di 1,2 milioni di Euro per effetto del rimborso alla società controllata Pukkila, nel semestre, di un deposito cauzionale detenuto presso un istituto bancario finlandese a garanzia di un prestito finanziario, ed una diminuzione, sostanzialmente di pari importo, dei finanziamenti.

La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

(migliaia di euro)	30 giugno 2016	31 dicembre 2015	30 giugno 2015
Attività finanziarie disponibili per la vendita (+)	7.651	12.758	13.505
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+)	2.210	1.595	2.502
Crediti finanziari (+)	108	1268	73
Strumenti finanziari derivati (+/-)	(257)	(344)	(437)
Finanziamenti a medio lungo termine (-)	(61.629)	(22.346)	(27.279)
Finanziamenti a breve termine (-)	(38.297)	(78.844)	(82.228)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(24.334)</i>	<i>(66.280)</i>	<i>(68.034)</i>
Posizione Finanziaria Netta di gruppo	(90.213)	(85.913)	(93.864)

Al 30 giugno 2016 l'indebitamento netto della Capogruppo è pari a 81,4 milioni di euro con un decremento di circa 13,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 imputabile principalmente:

- all'operazione di riduzione di Capitale Sociale effettuata dalla controllata United Tiles, nel corso del primo semestre 2016, per complessivi Euro 11,2 milioni, rimborsati al socio Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. tramite compensazione con il credito per finanziamento che United Tiles vantava verso la Capogruppo;
- alla contabilizzazione degli effetti dell'operazione di ristrutturazione aziendale, che ha portato all'iscrizione di un provento finanziario di circa 2,5 milioni di Euro.

Si segnala inoltre l'incremento dei crediti finanziari per effetto principalmente dell'accollo da parte della Capogruppo del debito per finanziamento di Euro 650 migliaia della controllata Biztiles, nei confronti di un istituto bancario; tale posta ha comunque effetto neutro sulla posizione finanziaria netta della Capogruppo in quanto sono per contro aumentati di pari importo i debiti finanziari.

La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

(migliaia di euro)	30 giugno 2016	31 dicembre 2015	30 giugno 2015
Attività finanziarie disponibili per la vendita (+)	581	581	581
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+)	1.047	691	1.694
Crediti finanziari (+)	1789	630	554
Strumenti finanziari derivati (+/-)	(257)	(344)	(437)
Finanziamenti a medio lungo termine (-)	(48.552)	(9.902)	(11.078)
Finanziamenti a breve termine (-)	(36.016)	(86.616)	(85.063)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(20.046)</i>	<i>(60.244)</i>	<i>(63.004)</i>
Posizione Finanziaria Netta	(81.408)	(94.960)	(93.749)

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-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15
Società collegate												
Afin S.r.l.									3.304	3.250		
Vanguard S.r.l.					2	1						
Altre imprese correlate												
Arca Sp.A.					135	127						
Fincisa S.p.A					16	14			1.398	1.398	3	
I Lentischi S.r.l.					13	13						
Kabaca S.p.A.	581	581	39	26								
Ceramiche Ind.li Sassuolo e Fiorano SpA					1	4			4.880	4.774	987	1.150
La Servizi Generali					14	14					25	25
B.I. Beni Immobili S.p.A					18	15	86	85			2.517	2.480
Monoforte S.r.l.			2	2								
Finanziaria Nordica S.p.A.					8	0						
Fin-Anz S.p.A.			38	38								
Totale rapporti con parti correlate	581	581	79	66	207	188	86	85	9.582	9.422	3.532	3.655
<i>Totale voce di bilancio</i>	<i>7.651</i>	<i>12.758</i>	<i>108</i>	<i>1.268</i>	<i>34.942</i>	<i>31.074</i>	<i>5.187</i>	<i>4.885</i>	<i>38.297</i>	<i>78.844</i>	<i>45.994</i>	<i>42.727</i>
In cidenza percentuale sulla voce di bilancio	7,59%	4,55%	73,15%	5,21%	0,59%	0,61%	1,66%	1,74%	25,02%	11,95%	7,68%	8,55%

Valore dei rapporti economici con parti correlate relativi al Gruppo:

	<i>Ricavi operativi</i>		<i>Costi di acquisto prestazione di servizi e altri costi</i>		<i>Proventi finanziari e diversi</i>		<i>Oneri finanziari e diversi</i>		<i>Rettifiche attività finanziarie</i>	
	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2015
Società collegate										
Afin S.r.l.							78	78	11	29
Vanguard S.r.l.	1	0							-23	-10
Altre imprese correlate										
Fincisa S.p.A.	1	3	1	57			36	36		
Arca S.p.A.	6	22	1							
Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano S.p.A.	54	744	5	102			107	107		
Finanziaria Nordica S.p.A.	1	1								
Beni Immobili S.p.A.	1	3	315	315						
I Lentischi S.r.l.				16						
La Servizi Generali Srl		3	1	-1						
Fin Mill S.r.l. in liquidazione										
Kabaca S.p.A.					17	17				
Totale rapporti con parti correlate	64	776	323	489	17	17	221	221	-12	19
<i>Totale voce di bilancio</i>	<i>89.424</i>	<i>97.768</i>	<i>82.470</i>	<i>95.050</i>	<i>2.664</i>	<i>494</i>	<i>2.123</i>	<i>2.745</i>	<i>-12</i>	<i>19</i>
Incidenza percentuale sulla voce di bilancio	0,1%	0,8%	0,4%	0,5%	0,6%	3,4%	10,4%	8,1%	100,0%	100,0%

Valore dei rapporti patrimoniali con parti correlate relativi alla capogruppo:

	<i>Attività finanziarie disponibili per la vendita</i>		<i>Crediti finanziari non correnti</i>		<i>Crediti finanziari correnti</i>		<i>Crediti commerciali</i>		<i>Altri crediti correnti</i>		<i>Finanziamenti correnti</i>		<i>Debiti commerciali</i>		<i>Altri debiti</i>	
	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-16	31-dic-15
Società controllate																
CC Höganäs Byggekramik AB							-	-			-	-	399	206		
OY Poldkila AB							175	39			2.577	2.511	23	23		
Klängenberg Dekoramik GmbH					-	-	1.057	605					415			
Cinca SA							-	82	14				1.607	1.368		
Evers AS							39	8					1	1		
Höganäs Céramiques France SA										100	10	10	88	168		
Bellegrove Ceramics							195	221			412	452	6	7		
Hoganas Byggekramik AS							1	-								
Biztiles Italia S.p.A.					1.485	450	750	750					12	12		
Cinca Comercializadora SL							1	1					1	1		
United Tiles SA									9		650	11.055	10			
Gres 2000 S.r.l					3	2										
Finale Sviluppo S.r.l			2.135	2.135	112	112	8	3							14	14
Società collegate																
Afin S.r.l.											3.304	3.250	-	-		
Vanguard Sr.l.							2	1								
Altre imprese correlate																
Arca S.p.A.							135	127								
Findisa S.p.A.							16	14			1.398	1.398	3	-		
Kabaca S.p.A.	581	581			39	26		-								
Monoforte S.r.l.					2	2										
Fin-Anz S.p.A.					38	38										
CISF Ceramiche Ind. Sassuolo e Fiorano S.p.A.							1	4	-	-	4.880	4.774	987	1.150		
B.I. Beni Immobili Sp.A.							18	15	86	85			2.517	2.480		
Finanziaria Nordica S.p.A.					-	-	8	-			-	-				
La Servizi Generali S.r.l.					-	-	14	14					25	25		
Totale rapporti con parti correlate	581	581	2.135	2.135	1.679	630	2.338	1.816	195	85	13.231	23.450	6.074	5.441	14	14

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 giu 2016	30 giu 2015	30 giu 2016	30 giu 2015	30 giu 2016	30 giu 2015	30 giu 2016	30 giu 2015	30 giu 2016	30 giu 2015
Società controllate										
CC Höganäs Byggkeramik AB	973	1.533	-25	-33				11		
OY Pukkila AB	415	613	-8	-53			66	5		
Klingenberg Dekoramik GmbH	704	324	382	-53						
Cinca SA	67	76	409	577						
Evers AS	125	179	-2	-2						
Höganäs Byggkeramik AS		1	-1	-2						
Höganäs Céramiques France SA			-5	-10		0				
Bellegrove Ceramics	307	247	48	56			10	16		
Biztiles Italia Sp.A.		86		10	16	10				
Cinca Comercializadora SL			-1	-1						
United Tiles SA							149	185		
Finale Sviluppo S.r.l.	1	1								
Gres 2000										
Società collegate										
Afin S.r.l.							78	78	11	29
Vanguard S.r.l.	1								-23	-10
Altre imprese correlate										
Fincisa Sp.A.	1	3	1	57			36	36		
Arca Sp.A.	6	22	1							
Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano Sp.A.	54	744	5	102			107	107		
Finanziaria Nordica Sp.A.	1	1								
Beni Immobili Sp.A.	1	3	315	315						
La Servizi Generali Srl		3	1	-1						
Kabaca Sp.A.					17	17				
I Lentischi S.r.l.										
FinMill S.r.l. in liquidazione										
Stuðolive S.r.l.										
Totale rapporti con parti correlate	2.656	3.836	1.120	962	33	27	446	438	-12	19

Per ulteriori informazioni contattare: investor.relations@ricchetti-group.com / dott. Simona Manzini 0536-992511

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. ssa Simona Manzini, 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 2016 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 2016 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.

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
(in migliaia di Euro)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

<i>Attività</i>	al 30 giugno 2016	al 31 dicembre 2015
Immobilizzazioni materiali	119.704	117.628
Investimenti immobiliari	21.545	21.545
Avviamento	5.166	5.212
Attività immateriali	1.627	1.922
Partecipazioni in società collegate	1.783	1.772
Altre attività finanziarie	384	383
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Crediti verso altri	1.095	1.660
Crediti finanziari	0	0
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Crediti per imposte anticipate	14.463	14.859
Totale attività non correnti	165.766	164.980
Attività non correnti destinate alla dismissione		
Crediti commerciali	34.942	31.074
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>207</i>	<i>188</i>
Rimanenze di magazzino	77.446	85.897
Altri crediti	5.187	4.885
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>86</i>	<i>85</i>
Crediti per imposte anticipate		
Attività finanziarie disponibili per la vendita	7.651	12.758
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>581</i>	<i>581</i>
Crediti finanziari	108	1.268
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>79</i>	<i>66</i>
Strumenti derivati		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.210	1.595
Totale attività correnti	127.545	137.478
Totale attività	293.311	302.459

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

<i>Passività e Netto</i>	al 30 giugno 2016	al 31 dicembre 2015
Finanziamenti	61.886	22.691
Imposte differite passive	24.218	25.042
Fondi Tfr e di quiescenza	12.124	12.287
Fondi per rischi ed oneri	2.622	2.963
Totale passività non correnti	100.849	62.983
Finanziamenti	38.297	78.844
- di cui verso entità correlate	9.582	9.422
Debiti commerciali	45.994	42.727
- di cui verso entità correlate	3.532	3.655
Altri debiti	16.902	15.509
- di cui verso entità correlate	0	0
Debiti tributari	4.494	5.243
Strumenti finanziari derivati		
Totale passività correnti	105.686	142.322
Totale passività	206.536	205.305
Capitale sociale	62.356	62.360
Riserva Legale		
Fondo sovrapprezzo azioni	38.653	38.653
Altre riserve	21.601	21.736
Riserva di fair value	(3.381)	713
Utile a nuovo	(26.406)	(4.294)
Quota di spettanza dei terzi	(3)	(3)
Utile (Perdita) d'esercizio	(6.045)	(22.010)
Totale patrimonio netto	86.775	97.155
Totale patrimonio netto e passività	293.311	302.459

CONTO ECONOMICO

	al 30 giugno 2016		al 30 giugno 2015	
Ricavi delle vendite	88.384		96.295	
- di cui verso entità correlate	52		742	
Altri ricavi	1.040		1.473	
- di cui verso entità correlate	12		34	
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	-8.824	-	3.667	
Valore della produzione	80.601		94.101	
Costi per acquisti	-26.911		-32.295	
- di cui verso entità correlate	0		-98	
Costi per servizi	-29.131		-32.629	
- di cui verso entità correlate	-316		-212	
Costo del personale	-23.930		-27.634	
Altri costi	-2.498		-2.492	
- di cui verso entità correlate	-7		-7	
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	-1.869	-	950	
Ammortamenti	-4.216		-4.068	
RISULTATO OPERATIVO	-6.085		-5.018	
Proventi e Oneri finanziari - Net	541		-2.251	
- di cui verso entità correlate	-204		-204	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-12		19	
- di cui verso entità correlate	0		19	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-5.556		-7.250	
Imposte dell'esercizio	-489		-128	
RISULTATO NETTO	-6.045		-7.378	
Risultato di pertinenza dei terzi	-	0	-	0
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	-6.045		-7.378	
EPS (espresso in euro)				
Risultato per azione base	-0,077		-0,094	
Risultato diluito per azione	-0,077		-0,094	

PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO:

<i>(in migliaia di euro)</i>	I semestre 2016	I semestre 2015
RISULTATO NETTO DEL PERIODO (A)	(6.045)	(7.378)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio		
- Utili/(perdite) da rimisurazione sui piani a benefici definiti	(103)	190
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio	(103)	190
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	(5.103)	2.973
- Differenza di cambio da conversione delle gestioni estere	(135)	201
- Valutazione derivati di copertura		148
- Effetti fiscali	1.009	(664)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio	(4.229)	2.658
TOTALE ALTRI UTILI/PERDITE (B)	(4.332)	2.848
TOTALE UTILE /PERDITA COMPLESSIVO (A) + (B)	(10.377)	(4.530)
Risultato del periodo attribuibile a		
Soci della controllante	(10.377)	(4.530)
Terzi	0	0

RENDICONTO FINANZIARIO AL BILANCIO SEMESTRALE ABBREVIATO
CHIUSO IL 30/06/2016

<i>(in migliaia di euro)</i>	30-giu-16	30-giu-15
1 Disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	(8.948)	(6.692)
<i>2 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione operativa</i>		
Risultato del periodo prima delle imposte	(5.556)	(7.250)
Variazione fair value attività finanziarie e altre componenti non finanziarie	(4.335)	2.893
Ammortamenti immateriali	350	451
Ammortamenti materiali e svalutazioni	3.867	3.617
Accantonamento fondo TFR	494	508
(Utilizzo) fondo TFR	(657)	(1.103)
Accantonamento fondi a lungo termine	104	418
(Utilizzo) fondi a lungo termine	(456)	(836)
Oneri finanziari netti (+)	(541)	2.251
Decremento (incremento) crediti commerciali e altri crediti	(3.606)	(7.587)
- di cui verso entità correlate	19	695
Attività disponibili per la vendita	5.107	(2.717)
Decremento (incremento) rimanenze	8.451	4.677
Incremento (decremento) fornitori e altre passività	5.372	5.355
- di cui verso entità correlate	(86)	(483)
Variazione di imposte anticipate e differite	101	558
Imposte sul reddito corrisposte	(1.767)	537
Totale	6.926	1.774
<i>3 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione di investimento</i>		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(6.283)	(2.501)
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(57)	(9)
Altre variazioni	(320)	(451)
Partecipazioni ed altre attività finanziarie	(1)	(1)
Totale	(6.661)	(2.962)
<i>4 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione finanziaria</i>		
Incassi (rimborsi) debiti finanziari	3.411	2.420
- di cui verso entità correlate	161	(111)
Decrementi crediti finanziari	1.200	0
- di cui verso entità correlate	0	0
Incrementi crediti finanziari	(40)	(42)
- di cui verso entità correlate	(13)	(19)
Proventi finanziari netti	541	(2.251)
TOTALE	5.112	127
5 Flusso di liquidità netto dell'esercizio	5.377	(1.061)
6 Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(3.570)	(7.752)

DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE

	30-giu-16	30-giu-15
Depositi bancari e postali	1.816	2.316
Cassa	394	186
Utilizzi di SBF	(5.780)	(10.255)
TOTALE	(3.570)	(7.752)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO

	30-giu-16	31-dic-15	30-giu-15
A. Cassa	394	210	186
B. Altre disponibilità liquide	1.816	1.385	2.316
C. Titoli detenuti per la negoziazione	7.651	12.758	13.505
D. Liquidità (A + B + C)	9.861	14.353	16.008
E. Crediti finanziari correnti	108	1268	73
F. Debiti bancari correnti	21.942	42.483	48.801
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	2.392	23.797	19.233
H. Altri debiti finanziari correnti	13.962	12.564	14.193
I. Indebitamento finanziario correnti (F+G+H)	38.296	78.844	82.228
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I-E-D)	28.326	63.222	66.147
K. Debiti bancari non correnti	45.895	5.985	7.937
L. Altri debiti non correnti	15.992	16.705	19.779
M. Indebitamento finanziario non corrente (K+L)	61.887	22.691	27.717
N. Indebitamento finanziario netto di gruppo (J+M)	90.213	85.913	93.864

Fine Comunicato n.0142-15

Numero di Pagine: 22