

Informazione Regolamentata n. 0142-4-2015	Data/Ora Ricezione 27 Marzo 2015 21:37:38	MTA
---	---	-----

Societa' : GRUPPO CERAMICHE RICCHETTI
Identificativo : 55384
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : RICCHETTIN01 - PASQUALI
Tipologia : IRED 02; IRAG 01
Data/Ora Ricezione : 27 Marzo 2015 21:37:38
Data/Ora Inizio : 27 Marzo 2015 21:52:39
Diffusione presunta
Oggetto : APPROVAZIONE PROGETTO BILANCIO
2014 E CONVOCAZIONE ASSEMBLEA

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Gruppo Ceramiche Ricchetti Spa

Il CdA ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2014

Il CdA ha convocato l'Assemblea ordinaria degli Azionisti

Il Gruppo ha chiuso l'esercizio con una perdita consolidata di 16,8 milioni di euro in miglioramento rispetto alla perdita di 19,7 milioni di euro dell'esercizio precedente.

Il fatturato del Gruppo si attesta a 185,2 milioni di euro in aumento rispetto ai 184,1 milioni di euro dell'esercizio precedente.

A livello consolidato, i risultati al 31 dicembre 2014 sono stati:

- **Fatturato:** 185,2 mln/€ (contro i 184,1 mln/€ al 31/12/2013).
- **EBITDA margin** è negativo di 4,1 milioni di euro e si attesta al -2,3% sul valore della produzione (rispettivamente negativo di 9,1 milioni di euro e -5,4% al 31/12/2013).
- **EBIT margin** è negativo di 11,4 milioni di euro e pari al -6,5% sul valore della produzione (rispettivamente negativo di 18,2 milioni di euro e -10,2% al 31/12/2013)
- **Risultato ante imposte:** negativo per 16,5 milioni di euro in miglioramento rispetto ai -21 milioni di euro dell'esercizio 2013
- **Risultato netto:** negativo per 17,2 mln/€ in miglioramento rispetto alla perdita di 19,7 mln/€, al 31/12/2013
- **Posizione Finanziaria Netta:** 93,2 mln/€, in peggioramento rispetto ai 91,9 mln/€ del 31/12/2013.

La capogruppo, al 31 dicembre 2014, ha mostrato i seguenti risultati:

- **Fatturato:** 75,9 mln/€ contro i 72,7 mln/€ al 31/12/2013.
- **EBITDA margin** è negativo di 5,1 milioni di euro e si attesta al -7,8% sul valore della produzione (rispettivamente negativo di 11 milioni di euro e -20,2% al 31/12/2013).
- **EBIT margin è negativo** di 9,8 milioni di euro si attesta al -14,8% sul valore della produzione (rispettivamente negativo di 17,5 milioni di euro e -32,1% al 31/12/2013).
- **Risultato d'esercizio:** negativo per 14,3 mln/€ (-19 mln/€ al 31/12/2013).

E' stato registrato un **risultato netto consolidato** negativo per 16,8 milioni di euro, in miglioramento rispetto al valore negativo di 19,7 milioni di euro del corrispondente periodo del 2013.

Il Risultato ante imposte consolidato è negativo per 17,2 milioni di euro (negativo per 21 milioni di euro al 31 dicembre 2013) dopo aver sostenuto oneri finanziari netti per 5,6 milioni di euro (6,2 milioni di euro al 31 dicembre 2013), iscritto rettifiche negative di attività finanziarie per 0,3 milioni di euro (positive per 3,3 milioni di euro al 31 dicembre 2013), ammortamenti relativi alle immobilizzazioni materiali e immateriali per complessivi 7,3 milioni di euro (9 milioni di euro al 31 dicembre 2013 valore che includeva svalutazioni relative agli investimenti immobiliari pari a 2,3 milioni di euro), sostenuto costi straordinari per la riduzione del personale per circa 1,5 milioni di euro. L'ebitda consolidato è negativo per 4,1 milioni di euro rispetto un ebitda negativo di 9,1 milioni di euro dell'esercizio 2013. In particolare il valore dell'Ebitda è stato negativamente influenzato dalle

perdite industriali sofferte dalla società controllante per oltre 6 milioni di euro derivanti dalle vendite di prodotti finiti obsoleti e a lenta movimentazione effettuate anche al fine alleggerire la posizione finanziaria corrente. Il fondo svalutazione prodotti finiti è stato solo in parte utilizzato a fronte di tali margini negativi al fine di recepire nell'esercizio le perdite che si stima si potranno realizzare nei prossimi esercizi per effetto delle politiche di demagazzinamento finalizzate al reperimento di liquidità. Le Società estere hanno apportato al consolidato un minor Ebitda rispetto al corrispondente periodo del 2013 per circa 0,8 milioni di euro principalmente riconducibile alla diminuzione del fatturato della Cinca.

La Capogruppo ha contribuito ai ricavi del 2014 per 70,4 milioni di euro, al netto del fatturato intercompany, contro i 67,4 milioni di euro dell'esercizio precedente, con un incremento del 4,4%. In particolare le vendite concernenti i marchi Cerdisa, Cisa e Ricchetti, pari a 68,2 milioni di euro, al lordo del fatturato intercompany, sono incrementate dello 0,8% a valore mentre sono diminuite del 4,5% a quantità.

Al 31 dicembre 2014, il valore della produzione rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente risulta aumentato più che proporzionalmente rispetto ai ricavi di vendita per effetto della maggiore produzione e dei minori demagazzinamenti effettuati nel periodo corrente.

Il costo del lavoro per il Gruppo nell'esercizio è risultato pari a 53,5 milioni di euro contro i 52,6 milioni di euro del 31 dicembre 2013, rispettivamente pari ad una incidenza sui ricavi di vendita del 28,9% nel 2014 e del 28,6% nel 2013 (rispettivamente del 30,5% e del 31,1% sul valore della produzione). Il numero di dipendenti 31 dicembre 2014 è pari a 1.284 unità, di cui 915 unità all'estero, contro le 1.415 unità totali di fine esercizio 2013, di cui 966 unità all'estero.

La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 dicembre 2014 evidenzia un indebitamento di 93,2 milioni di euro, in lieve aumento rispetto ai 91,9 milioni di euro del 31 dicembre 2013. Questo nonostante i nuovi investimenti in leasing di oltre 6 milioni di euro effettuati nel mese di settembre dalla controllante relativamente al nuovo impianto produttivo e la corresponsione del TFR e delle indennità relative al personale uscito dal Gruppo per 3,7 milioni di euro; rispetto all'indebitamento al 30 settembre 2014, che già era influenzata dai nuovi leasing, la posizione finanziaria netta è migliorata per 1,4 milioni di euro.

L'EBIT margin consolidato si è attestato a -11,4 milioni di euro al 31 dicembre 2014 (-6,5% sul valore della produzione), migliorando rispetto al risultato negativo di 18,2 milioni di euro al 31 dicembre 2013 (-10,2% sul valore della produzione).

L'EBITDA margin consolidato si è attestato a -4,1 milioni di euro (-2,3% del valore della produzione) rispetto a -9,1 milioni di euro dell'esercizio 2013 (-5,4% del valore della produzione).

Il fatturato consolidato del Gruppo si è attestato sui 185,2 milioni di euro (contro i 184,1 milioni di euro del dicembre 2013) al netto del fatturato intercompany di 19,7 milioni di euro dell'esercizio 2014 (rispetto ai 19,6 milioni di euro dell'esercizio 2013). Tale andamento è la risultante dell'aumento del fatturato della capogruppo che ha più che compensato la diminuzione del fatturato delle società estere.

Per quanto riguarda la capogruppo, il risultato di esercizio è negativo per 14,3 milioni di euro, a fronte di una perdita di 19 milioni di euro dell'esercizio precedente, dopo aver effettuato svalutazioni nette di partecipazioni in società controllate e collegate per circa 0,7 milioni di euro (0,4 milioni di euro nel 2013); sostenuto costi straordinari per la riduzione del personale per circa 1,5 milioni di euro; accantonato oneri a fronte dei rischi di inesigibilità dei crediti per circa 0,1 milioni di euro; sostenuto costi per ammortamenti per 4,6 milioni di euro (6,5 milioni di euro al 31 dicembre 2013, valore che includeva svalutazioni relative agli investimenti immobiliari pari a 2,3 milioni di euro). L'Ebitda del 2014 è stato negativo per 5,1 milioni di euro rispetto all'Ebitda negativo per 11 milioni di euro dell'esercizio precedente.

Il costo del lavoro per la capogruppo nell'esercizio è risultato pari a 21,2 milioni di euro contro i 19,4 milioni di euro del 31 dicembre 2013, rispettivamente pari ad una incidenza sul valore della produzione del 32,1% nel 2014 e del 35,6% nel 2013 (incidenza sui ricavi di vendita del 28% nel 2014 e del 26,7% nel 2013). La capogruppo ha inoltre proseguito l'opera di riduzione delle scorte di magazzino in termini di metri quadri immagazzinati, che passano da 9,9 milioni del 31 dicembre 2013 ai 7,3 milioni al 31 dicembre 2014, con contestuale incremento dell'incidenza di prodotti immagazzinati a maggior valore aggiunto.

L'EBITDA margin per la capogruppo è negativo per 5,1 milioni di euro (negativo per 11 milioni di euro al 31 dicembre 2013) ed è passato dal -20,2% sul valore della produzione dell'esercizio 2013 al -7,8% nel 2014.

L'EBIT margin per la capogruppo è negativo di 9,8 milioni di euro (negativo di 17,5 milioni di euro al 31 dicembre 2013) ed è passato da -32,1% sul valore della produzione dell'esercizio precedente al -14,8% nel 2014.

Le vendite dell'esercizio della capogruppo (al netto di sconti e abbuoni) sono pari a 75,9 milioni di euro (72,7 milioni di euro dell'esercizio precedente) e sono state effettuate per il 27 per cento in Italia e per il 73 per cento all'estero (rispettivamente il 26,7 per cento e 73,3 per cento nel 2013).

Nel 2014 le società controllate hanno deliberato dividendi per 0,8 milioni di euro (1,6 milioni di euro nell'esercizio 2013).

Relativamente ai fatti rilevanti dell'esercizio si segnala:

- Relativamente alle unità produttive e logistiche situate a Maranello nel mese di febbraio 2014 - al termine della CIGS - è stata richiesta ed autorizzata per i mesi di febbraio e marzo 2014 la Cassa Integrazione in deroga ed avviata una procedura di mobilità per 44 esuberanti, a cui è seguita la firma con le OO.SS di un verbale di mobilità volontaria per un massimo di 22 lavoratori.
- Al termine del contratto di solidarietà che ha interessato fino alla fine di febbraio 2014 il personale impiegatizio, nel mese di marzo 2014, è stata aperta e firmata con le OO.SS la procedura di mobilità volontaria concernente 7 impiegati e la cassa integrazione in deroga riguardante un numero massimo di 45 lavoratori.
- Per quanto concerne lo stabilimento di Mordano in provincia di Bologna, al 31 gennaio 2014 è stata chiusa definitivamente la procedura in corso, con la messa in mobilità di tutti i lavoratori ancora in forza.
- Il 15 aprile 2014 è stato raggiunto un ulteriore accordo tra la società e le OO.SS. per la richiesta della proroga della CIG in Deroga fino al 30 giugno 2014 che ha interessato i lavoratori di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. per tutte le unità locali ed è stata riaperta una procedura di mobilità per 36 lavoratori a cui è seguito un accordo con le OO.SS per la messa in mobilità volontaria di un massimo di 27 lavoratori.
- Successivamente al 30 giugno 2014 è stata chiesta la proroga della CIG in deroga fino al 31 agosto 2014 e, in data 23 luglio 2014, è stato raggiunto un accordo con OO.SS per la procedura di mobilità volontaria relativo a un massimo di 16 dipendenti che si è conclusa il 31 ottobre; in data 17 settembre è stata aperta un'ulteriore procedura di mobilità per un massimo di 16 dipendenti; tale procedura si è chiusa con un accordo in data 25 novembre.
- Infine, in data 1 settembre è stato collaudato l'impianto produttivo destinato alla realizzazione di lastre di gres porcellanato di grande formato attraverso lo sviluppo integrato della tecnologia digitale. L'impianto produttivo rientra nel progetto denominato "Personal Tile", basato sulla prototipazione rapida e la digitalizzazione del processo produttivo, che, prevede tra l'altro la realizzazione di impianti tecnici per un valore di 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. Relativamente a tale progetto, assistito dai contributi previsti dalla L.46/82, nel 2013 la società ha sottoscritto il decreto di concessione con il Ministero dello Sviluppo Economico e stipulato il contratto di finanziamento con la banca agente per conto del Ministero. Il 10 aprile 2014 la

società ha ricevuto la prima erogazione del finanziamento pari a 2,6 milioni euro concernente la prima rendicontazione relativa al progetto presentata nel mese di dicembre 2013. Nel mese di marzo 2015 è stata presentata la seconda rendicontazione relativa al Progetto "Personal Tile" il cui finanziamento di circa 4 milioni di euro è previsto per i prossimi mesi. Tale finanziamento sarà in parte, per 2,4 milioni di euro, destinato all'estinzione di un pre-finanziamento concesso da un Istituto bancario.

Il CdA ha convocato l'Assemblea ordinaria degli Azionisti

Il CdA ha convocato l'Assemblea ordinaria degli Azionisti presso gli uffici commerciali Cisa – Cerdisa in Dinazzano di Casalgrande (Reggio Emilia) Via Statale, 99D per **il giorno 8 maggio 2015, alle ore 09:30**, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 13 maggio 2014, in seconda convocazione, stessa ora e stesso luogo per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014; Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.
2. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero e del periodo di durata della carica; attribuzione del compenso agli Amministratori: delibere inerenti e conseguenti.
3. Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del TUF: deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie.

La documentazione relativa sarà disponibile nei modi e nei tempi previsti dalla normativa.

INFORMAZIONI FORNITE AI SENSI DELL'ART.114 DEL D.LGS. N.58/98

Le informazioni seguenti sono fornite sulla base dell'art.114 del D.Lgs. n.58/98 come da comunicazione Consob ricevuta dalla Società in data 12 luglio 2013.

Come espresso nelle relazioni sulla gestione degli esercizi precedenti, la Società a partire dall'ultimo trimestre dell'esercizio 2012 ha riscontrato tensioni di liquidità che proseguono tuttora e che hanno, tra l'altro, comportato:

Per la società capogruppo:

la richiesta e l'ottenimento della moratoria relativa al finanziamento concesso nel 2010 dal Pool di banche, MPS Capital Service, MPS banca, Unicredit e Bper e già rinegoziato nei primi mesi del 2013; tale moratoria prevede il riscadenziamento del debito residuo, di 15,4 milioni di euro, concesso dal Pool di banche di cui sopra con l'allungamento di due anni rispetto alla scadenza originale del 30 giugno 2015 e con la contestuale moratoria per gli esercizi 2013 e 2014; tale richiesta è stata accolta dal Pool di banche e formalizzata nel mese di luglio 2014.

Relativamente a tale finanziamento sulla base del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2014 risultano non rispettati i tre parametri finanziari fissati contrattualmente e, conseguentemente, la Società potrebbe decadere dal beneficio del termine fatta salva la possibilità prevista contrattualmente 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. La Società si attiverà senza indugio al fine di ottenere la rinegoziazione dei termini contrattuali rendendoli compatibili con la situazione attuale e prospettica sulla base del piano 2015-2017 approvato dal Consiglio di Amministrazione.

- Per quanto concerne altri Istituti bancari:
l'importo residuo di 1 milione di euro relativo all'ultima quota capitale del mutuo in essere con Centrobanca è stato regolarmente corrisposto, nel rispetto dei termini concordati con la Banca, in tre rate pari a 300 mila euro al 31 marzo 2014, 300 mila euro al 30 aprile 2014 e 400 mila euro al 31 maggio 2014;
al 31 dicembre 2014 è stato effettuato il regolare pagamento della rimanente quota di 500 migliaia di euro relativa al riscadenziamento concesso da Banca Intesa sul rientro di 2 milioni di euro degli affidamenti commerciali originariamente richiesto dalla Banca nell'esercizio 2013; le prime tre quote, di 500 mila euro ciascuna, sono state puntualmente corrisposte rispettivamente nel mese di dicembre 2013, il 31 marzo 2014 e il 30 giugno 2014;
nel mese di gennaio 2015 è stata regolata la quota capitale di circa euro 730 mila relativa ad un mutuo in essere con MPS in scadenza al 31 dicembre 2014.
infine, in sede di rivisitazione dei fidi commerciali accordati:
 - MPS Banca alla fine del mese di marzo 2014 aveva comunicato la riduzione della linea di credito per operazioni commerciali per 2,1 milioni di euro a far data dal primo luglio 2014. In seguito agli incontri avvenuti nel mese di maggio tra la Società e la dirigenza della banca, MPS ha confermato i precedenti affidamenti in essere formalizzando tale decisione alla fine del mese di giugno;
 - Banco Popolare di Verona alla fine del mese di aprile aveva comunicato la riduzione degli affidamenti commerciali in essere per 1,5 milioni di euro frazionato in un arco temporale di 5 mesi. In seguito agli incontri avvenuti nel mese di giugno tra la Società e la dirigenza della banca, BPV prima per le vie brevi, poi nel mese di agosto formalmente, ha comunicato il mantenimento degli affidamenti precedentemente in essere;
- 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 dicembre 2014 tali debiti ammontavano a circa 6,1 milioni di euro di cui 1,8 milioni relativi ad utenze di energia, mentre il valore ad oggi ammonta a circa 8,9 milioni di euro di cui 3,1 relativi ad utenze di energia; l'incremento rispetto al 2014 è, in parte, imputabile alla maggiore produzione industriale. A tali debiti si aggiungono ulteriori posizioni di natura commerciale per un ammontare totale di circa 1,5 milioni di euro al 31 dicembre 2014 (ad oggi tale valore ammonta a circa 0,9 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.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che quanto sopra espresso non costituisca un elemento pregiudizievole ai fini della continuità di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. in quanto:

- a) la moratoria richiesta al Pool di banche per le quote capitali in scadenza nell'esercizio 2014 è stata concessa da tutte le banche componenti il Pool con allungamento della durata del finanziamento dal 30 giugno 2015 al 30 giugno 2017;
- b) per quanto concerne i finanziamenti relativi a Centrobanca e Banca Intesa le rate rinegoziate in scadenza sono state regolate;
- c) la società capogruppo ormai da alcuni mesi non presenta sconfinamenti alla Centrale Rischi di Banca d'Italia;
- d) è stata reperita la copertura finanziaria complessiva per la realizzazione di nuovi investimenti per circa 17 milioni di euro dei quali 8,9 milioni di euro finanziati nell'ambito del progetto per la sperimentazione e lo sviluppo di un innovativo processo per la produzione di lastre ceramiche;
- e) dal piano economico e patrimoniale per gli anni 2015-2017 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 20 marzo 2015, si evince che l'effettuazione dei nuovi investimenti unitamente agli effetti delle azioni di riorganizzazione già intraprese permetterà

alla Società il ritorno all'utile operativo lordo già dall'esercizio 2015.

La situazione relativa alla tensione di liquidità congiuntamente all'allungamento dei tempi per ottenere il decreto Ministeriale relativo alle agevolazioni finanziarie di cui sopra (ad oggi ottenuto), hanno portato allo slittamento dell'investimento dall'estate 2013 al secondo semestre del 2014. Per il 2014 gli effetti sul piano originario sono quantificabili in termini di differimento della produzione e vendita di nuovi prodotti e del mancato realizzo dell'incremento di produttività riconducibile al nuovo investimento. In considerazione che le vendite per le nuove produzioni erano originariamente previste a partire dal 2014, e ora sono slittate all'esercizio 2015, gli effetti a carico dell'esercizio 2014 sono quantificabili principalmente in un minor margine operativo per circa 5 milioni di euro rispetto al piano originario approvato nel 2013.

Sebbene dal Piano emerga che la società sia in grado di fronteggiare gli impegni finanziari previsti dal Budget e dal Piano stesso proseguendo con l'attività di riduzione delle scorte di magazzino ed eventualmente ricorrendo a risorse generabili attraverso la dismissione delle attività finanziarie ed immobiliari del Gruppo, si ritiene opportuna la formulazione di richieste al ceto bancario atte a supportare il fabbisogno finanziario anche in relazione alla necessità di attivare ulteriori 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.

Posizioni debitorie scadute

Sulla base di quanto sopra espresso si precisa che ad oggi:

- non ci sono posizioni debitorie di natura tributaria scadute;
- 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) e INAIL (per euro 499 mila), mentre per quanto concerne il Foncer la Società non ha regolato le posizioni di dicembre, gennaio e febbraio per un totale complessivo di 244 migliaia di euro; per tale debito sarà richiesta la rateizzazione.

Ad oggi non sono stati riscontrati ingiunzioni o iniziative giudiziali.

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

Al 31 dicembre 2014 l'indebitamento netto consolidato è pari a 93,2 milioni di euro, solo in lieve aumento rispetto ai 91,9 milioni di euro del 31 dicembre 2013 nonostante i nuovi investimenti in leasing di oltre 6 milioni di euro effettuati nel mese di settembre dalla controllante relativamente al nuovo impianto produttivo e la corresponsione del TFR e delle indennità relative al personale uscito dal Gruppo per 3,7 milioni di euro; rispetto all'indebitamento al 30 settembre 2014, che già era influenzata dai nuovi leasing, la posizione finanziaria netta è migliorata per 1,4 milioni di euro.

. La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

(migliaia di euro)	31 Dicembre 2014	31 Dicembre 2013	30 Settembre 2014
Attività finanziarie disponibili per la vendita (+)	10.721	10.135	10.796
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+)	1.759	2.203	1.120
Crediti finanziari (+)	31	96	400
Strumenti finanziari derivati (+/-)	(585)	(830)	(725)
Finanziamenti a medio lungo termine (-)	(29.025)	(31.554)	(28.714)
<i>Di cui debiti bancari:</i>	<i>(10.901)</i>	<i>(18.962)</i>	<i>(23.048)</i>
Finanziamenti a breve termine (-)	(76.111)	(71.962)	(77.511)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(62.012)</i>	<i>(61.593)</i>	<i>(52.670)</i>
Posizione Finanziaria Netta di gruppo	(93.210)	(91.912)	(94.634)

In seguito al mancato rispetto dei parametri finanziari (*covenant*) contrattuali sulla base dei dati di bilancio al 31 dicembre 2014 è stato riclassificato nel breve termine l'intero importo delle quote capitali relative al finanziamento in Pool. Tale riclassifica ha comportato l'iscrizione nel breve termine delle quote contrattualmente previste da corrispondere oltre i prossimi 12 mesi per 9.192 migliaia di euro.

Al 31 dicembre 2014 l'indebitamento netto della capogruppo è pari a 91,8 milioni di euro sostanzialmente invariato sia rispetto al 31 dicembre 2013 sia rispetto al 30 settembre 2014 nonostante gli investimenti sopra menzionati.

La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

(migliaia di euro)	31 Dicembre 2014	31 Dicembre 2013	30 Settembre 2014
Attività finanziarie disponibili per la vendita (+)	581	581	581
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+)	84	60	108
Crediti finanziari (+)	443	294	699
Strumenti finanziari derivati (+/-)	(585)	(830)	(725)
Finanziamenti a medio lungo termine (-)	(13.106)	(16.525)	(25.638)
<i>Di cui debiti bancari:</i>	<i>(7.544)</i>	<i>(14.739)</i>	<i>(20.565)</i>
Finanziamenti a breve termine (-)	(79.257)	(74.623)	(66.331)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(58.104)</i>	<i>(56.285)</i>	<i>(46.405)</i>
Posizione Finanziaria Netta	(91.840)	(91.043)	(91.306)

In seguito al mancato rispetto dei parametri finanziari (*covenant*) contrattuali sulla base dei dati di bilancio al 31 dicembre 2014 è stato riclassificato nel breve termine l'intero importo delle quote capitali relative al finanziamento in Pool. Tale riclassifica ha comportato l'iscrizione nel breve termine delle quote contrattualmente previste da corrispondere oltre i prossimi 12 mesi per 9.192 migliaia di euro.

Rapporti con parti correlate

Per il Gruppo i rapporti con parti correlate sono in massima parte rappresentati da operazioni poste in essere con imprese collegate, imprese controllanti e società da esse controllate (altre società correlate), regolate a condizioni di mercato ritenute normali nei rispettivi mercati di riferimento, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

Il valore di tali operazioni è riepilogato nelle tabelle di seguito riportate:

Valore dei rapporti patrimoniali con parti correlate relativi al Gruppo:

	<i>Attività finanziarie disponibili per la vendita</i>		<i>Crediti finanziari correnti</i>		<i>Crediti commerciali</i>		<i>Altri crediti correnti</i>		<i>Finanziamenti correnti</i>		<i>Debiti commerciali</i>	
	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13
Società collegate												
Cinca Italia S.p.A.												
Afin S.p.A.					0	0			3.164	3.192		0
Altre imprese correlate												
Arca S.p.A.					73	35						
Fincisa S.p.A.					7	0			1.380	1.398		0
I Lentischi S.r.l.					16	74						0
Kabaca S.p.A.	581	581	0	57								
Ceramiche Ind.li Sassuolo e Fiorano SpA								-6	5.071	4.435	1.203	1.216
La Servizi Generali					7	0					27	27
Ceramiche Settecento S.p.A.					148	347						
Cronos S.r.l.					849	4					450	610
B.I. Beni Immobili S.p.A.					8	0	85	36			2.509	2.664
Monoforte S.r.l.			2	1								
Finanziaria Nordica S.p.A.			-9	0	0	0						
Fin-Anz S.p.A.			38	38								
Totale rapporti con parti correlate	581	581	31	96	1.108	454	85	36	9.615	9.025	4.189	4.517
<i>Totale voce di bilancio</i>	<i>10.788</i>	<i>10.225</i>	<i>31</i>	<i>96</i>	<i>34.314</i>	<i>33.431</i>	<i>6.649</i>	<i>7.311</i>	<i>76.111</i>	<i>71.962</i>	<i>47.135</i>	<i>40.451</i>
oIncidenza percentuale sulla voce di bilancio	5,39%	5,68%	100,00%	100,00%	3,23%	1,36%	1,28%	0,49%	12,63%	12,54%	8,89%	11,17%

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>Rettiche attività finanziarie</i>	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Società collegate										
Afin S.p.A.							142	128	44	52
Vanguard	1	1							-41	-20
Altre imprese correlate										
Fincisa S.p.A.	5	5	-2	14		0	66	79		0
Arca S.p.A.	43	43	-1	0		0				
Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano spa	633	1.670	16	202		0	195	161		0
Finanziaria Nordica S.p.A.	2	2		0		0		0		0
Beni Immobili S.p.A.	5	5	641	922		0		0		0
I Lentischi	0	0	32	32						
La Servizi Generali Srl	5	5	-1	27						
Fin Mill S.p.A.			-						-80	-74
Kabaca S.p.A.					35	35				
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa	157	302	-							
Cronos Srl	735	7	704	734						
			-	-						
Totale rapporti con parti correlate	1.586	2.040	1.389	1.931	35	35	403	368	-77	-42
<i>Totale voce di bilancio</i>	<i>189.093</i>	<i>188.437</i>	<i>125.905</i>	<i>125.421</i>	<i>1190</i>	<i>935</i>	<i>6.741</i>	<i>7.096</i>	<i>-340</i>	<i>3.334</i>
Incidenza percentuale sulla voce di bilancio	0,8%	1,1%	1,1%	1,5%	2,9%	3,7%	6,0%	5,2%	22,6%	-1,3%

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	
	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13	31-dic-14	31-dic-13
Società controllate																
CC Högånäs Byggkeramik AB							109	653			506	488	3	4		
OY Pukkila AB							51	419			239	230	3			
Klingenberg Dekoramik GmbH					-	-	764	583				15		36		
Cinca SA							-	39	-	107			876	385		
Evers AS							26	12					1	1		
Högånäs Céramiques France SA							8	1			5	660	34	36		
Bellegrove Ceramics							201	145			584	557	1	1		
Hoganas Byggkeramik AS								-	1							
Biztiles Italia S.p.A.					328	168	578	332			-	-	303			
Cinca Comercializadora SL													-	7		
United Tiles SA											7.470	6.777				
Finale Sviluppo S.r.l.			2.355	2.405	84	30									14	13
Società collegate																
Afin S.p.A.											3.164	3.192	-	-		
Altre imprese correlate																
Arca S.p.A.							73	35								
Fincisa S.p.A.							7	-			1.380	1.398	-	-		
Kabaca S.p.A.	581	581			-	57	-	-								
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa							148	347								
Cronos S.r.l.							849	4					450	610		
Monoforte S.r.l.					2	1										
Fin-Anz S.p.A.					38	38										
CISF. Ceramiche Ind. Sassuolo e Fiorano							-	-	6	-	-	5.071	4.435	1.203	1.216	
B.I. Beni Immobili S.p.A.							8		85	36			2.509	2.664		
Finanziaria Nordica S.p.A.					-	9										
La Servizi Generali S.r.l.								7					27	27		
Totale rapporti con parti correlate	581	581	2.355	2.405	443	294	2.790	2.417	85	36	18.419	17.752	5.410	4.987	14	13
<i>Totale voce di bilancio</i>	<i>581</i>	<i>581</i>	<i>2.355</i>	<i>2.405</i>	<i>443</i>	<i>294</i>	<i>22.086</i>	<i>21.779</i>	<i>1.893</i>	<i>2.959</i>	<i>79.257</i>	<i>74.624</i>	<i>34.021</i>	<i>28.451</i>	<i>4.244</i>	<i>4.130</i>
Incidenza % sulla voce di bilancio	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	12,6%	11,1%	4,5%	1,2%	23,2%	23,8%	15,9%	17,5%	0,3%	0,3%

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>	
	31 dic 2014	31 dic 2013	31 dic 2014	31 dic 2013	31 dic 2014	31 dic 2013	31 dic 2014	31 dic 2013	31 dic 2014	31 dic 2013
Società controllate										
CC Höganäs Byggkeramik AB	2.792	3.049	-16	2		0	19	75		
OY Pukkila AB	969	1.143	-26	-3		0	10	30		
Klingenberg Dekoramik GmbH	1.107	585	-28	-1				20		
Cinca SA	149	134	689	607						
Evers AS	159	126	-2	-3						
Höganäs Byggkeramik AS		0	-1	-1						
Höganäs Céramiques France SA		1	140	162	840	400	10	2		
Bellegrove Ceramics	463	423	92	1			27	23		
Biztiles Italia S.p.A.	171	171	261		10	2			-298	-283
Cinca Comercializadora SL		3	2	8						
United Tiles SA						1.200	314	162		
Finale Sviluppo S.r.l.		3							-27	-63
Gres 2000	2								-4	-7
Società collegate										
Afin S.p.A.							142	128	44	52
Vanguard S.p.A.		1							-41	-20
Altre imprese correlate										
Fincisa S.p.A.	5	5	-2	14			66	79		
Arca S.p.A.	43	43	-1	0			0	0		
Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano spa	633	1.670	16	202			195	161		
Finanziaria Nordica S.p.A.	2	2								
Beni Immobili S.p.A.	5	5	641	922						
La Servizi Generali Srl	5	5	-1	27	0	0		0		
Kabaca S.p.A.					35	35				
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa	157	302								
FinMill S.p.A.									-80	-74
Cronos Srl	735	7	704	734		0		0		
StudioIive S.r.l.										
Totale rapporti con parti correlate	7.397	7.678	2.468	2.671	885	1.637	783	680	-406	-395
<i>Totale voce di bilancio</i>	<i>79.132</i>	<i>74.996</i>	<i>49.979</i>	<i>46.225</i>	<i>1.240</i>	<i>1.747</i>	<i>5.045</i>	<i>5.024</i>	<i>-718</i>	<i>-395</i>
Incidenza percentuale sulla voce di bilancio	9,3%	10,2%	4,9%	5,8%	71,4%	93,7%	15,5%	13,5%	56,5%	100,0%

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 presente comunicato 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

<i>Attività (in migliaia di euro)</i>	al 31 dicembre 2014	al 31 dicembre 2013
Immobilizzazioni materiali	121.993	117.546
Investimenti immobiliari	27.874	27.874
Avviamento	5.220	5.280
Attività immateriali	1.663	1.325
Partecipazioni in società collegate	1.844	1.879
Altre attività finanziarie	712	953
Attività finanziarie disponibili per la vendita	67	90
- di cui verso entità correlate	0	0
Crediti verso altri	574	747
Crediti finanziari	0	0
- di cui verso entità correlate	0	0
Crediti per imposte differite attive	16.483	16.762
Totale attività non correnti	176.430	172.456
Crediti commerciali	34.314	33.431
- di cui verso entità correlate	1.108	454
Rimanenze di magazzino	100.285	114.506
Altri crediti	6.649	7.311
- di cui verso entità correlate	85	36
Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.721	10.135
- di cui verso entità correlate	581	581
Crediti finanziari	31	96
- di cui verso entità correlate	31	96
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.759	2.203
Totale attività correnti	153.759	167.682
Totale attività	330.189	340.138

<i>Passività e Netto (in migliaia di euro)</i>	al 31 dicembre 2014	al 31 dicembre 2013
Finanziamenti	29.610	32.384
Imposte differite passive	30.480	31.989
Fondi Tfr e di quiescenza	14.172	14.154
Fondi per rischi ed oneri	1.292	1.857
Totale passività non correnti	75.554	80.384
Finanziamenti	76.111	71.962
- di cui verso entità correlate	9.615	9.025
Debiti commerciali	47.135	40.451
- di cui verso entità correlate	4.189	4.517
Altri debiti	12.118	12.382
- di cui verso entità correlate		
Debiti tributari	3.418	2.435
Totale passività correnti	138.782	127.230
Totale passività	214.336	207.617
Capitale sociale	62.316	62.081
Fondo sovrapprezzo azioni	38.653	38.653
Altre riserve	21.587	21.735
Riserva di fair value	(1.637)	(2.114)
Utile a nuovo	11.700	31.886
Quota di spettanza dei terzi	(4)	(3)
Utile (Perdita) d'esercizio	(16.763)	(19.715)
Totale patrimonio netto	115.852	132.524
Totale patrimonio netto e passività	330.189	340.138

CONTO ECONOMICO

<i>In migliaia di euro</i>	al 31 dicembre 2014	al 31 dicembre 2013
Ricavi delle vendite	185.230	184.141
- di cui verso entità correlate	1.517	1.970
Altri ricavi	3.864	4.295
- di cui verso entità correlate	69	70
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	-13.757	-19.545
Valore della produzione	175.336	168.891
Costi per acquisti	-55.598	-56.257
- di cui verso entità correlate	-275	-198
Costi per servizi	-66.440	-64.569
- di cui verso entità correlate	-1.094	-1.719
Costo del personale	-53.525	-52.602
Altri costi	-3.868	-4.595
- di cui verso entità correlate	-20	-14
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	-4.094	-9.131
Ammortamenti e svalutazioni investimenti immobiliari	-7.257	-9.043
RISULTATO OPERATIVO	-11.351	-18.174
Proventi e Oneri finanziari – Netti	-5.551	-6.161
- di cui verso entità correlate	-368	-333
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-340	3.334
- di cui verso entità correlate	-77	-42
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-17.242	-21.001
Imposte dell'esercizio	478	1.284
RISULTATO NETTO	-16.764	-19.717
Risultato di pertinenza dei terzi	-	-
	1	2
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	-16.763	-19.715
EPS (espresso in euro)		
Risultato per azione base	-0,213	-0,254
Risultato diluito per azione	-0,213	-0,254

PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO:

<i>(in migliaia di euro)</i>		31 dicembre 2014	31 dicembre 2013
RISULTATO NETTO DEL PERIODO (A)		(16.764)	(19.717)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio			
- Utili/(perdite) da rimisurazione sui piani a benefici definiti		(650)	(749)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio		(650)	(749)
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		603	(882)
- Differenza di cambio da conversione delle gestioni estere		(149)	(233)
- Valutazione derivati di copertura		245	589
- Effetti fiscali		(193)	(162)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio		506	(688)
TOTALE ALTRI UTILI/PERDITE (B)		(144)	(1.437)
TOTALE UTILE /PERDITA COMPLESSIVO (A) + (B)		(16.908)	(21.154)
Risultato del periodo attribuibile a			
Soci della controllante		(16.907)	(21.152)
Terzi		(1)	(2)

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-dic-14	31-dic-13
1 Disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	(7.309)	(9.197)
<i>2 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione operativa</i>		
Risultato del periodo prima delle imposte	(17.242)	(21.001)
Ammortamenti immateriali	219	428
Ammortamenti materiali e svalutazione investimenti immobiliari	7.038	8.615
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondo TFR	18	418
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine	(530)	(12)
Oneri finanziari netti (+)	5.551	6.161
Decremento (incremento) crediti commerciali e altri crediti	(48)	2.898
- di cui verso entità correlate	(703)	333
Attività disponibili per la vendita	(563)	(2.424)
- di cui verso entità correlate	-	-
Decremento (incremento) rimanenze	14.221	22.509
Incremento (decremento) fornitori e altre passività	6.421	(3.248)
- di cui verso entità correlate	(328)	(854)
Variazione di imposte anticipate e differite	(169)	(535)
Imposte sul reddito corrisposte	401	(438)
Totale	15.317	13.370
<i>3 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione di investimento</i>		
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(497)	(535)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(11.485)	(3.190)
Partecipazioni ed altre attività finanziarie	241	(0)
Totale	(11.741)	(3.725)
<i>4 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione finanziaria</i>		
Aumento riserve e utili a nuovo patrimonio netto	91	(1.616)
Incassi (rimborsi) debiti finanziari	2.436	81
- di cui verso entità correlate	590	1.225
Decrementi (incrementi) crediti finanziari	65	(61)
- di cui verso entità correlate	65	(61)
Proventi finanziari netti	(5.551)	(6.161)
TOTALE	(2.959)	(7.757)
5 Flusso di liquidità netto dell'esercizio	617	1.888
6 Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(6.692)	(7.309)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE		
	31-dic-14	31-dic-13
Depositi bancari e postali	1.425	1.853
Cassa	334	350
Utilizzi di SBF	(8.451)	(9.512)
TOTALE	(6.692)	(7.309)

Prospetti contabili della Capogruppo

(in unità di euro)

STATO PATRIMONIALE

<i>Attività</i>	al 31 dicembre 2014	al 31 dicembre 2013
Immobilizzazioni materiali	94.928.616	88.791.457
Investimenti Immobiliari	27.874.376	27.874.376
Attività immateriali	1.360.297	1.152.500
Partecipazioni in società controllate	64.907.617	64.916.617
Partecipazioni in società collegate	1.843.876	1.879.876
Altre attività finanziarie	650.340	891.340
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0
- di cui verso entità correlate	0	0
Crediti verso altri	478.052	653.950
Crediti finanziari	2.355.000	2.405.000
- di cui verso entità correlate	2.355.000	2.405.000
Crediti per imposte differite attive	15.535.818	16.031.019
Totale attività non correnti	209.933.992	204.596.135
Crediti commerciali	22.086.070	21.779.275
- di cui verso entità correlate	2.790.200	2.417.139
Rimanenze di magazzino	47.414.513	60.394.511
Altri crediti	1.892.562	2.959.184
- di cui verso entità correlate	85.395	36.283
Attività finanziarie disponibili per la vendita	581.014	581.014
- di cui verso entità correlate	581.014	581.014
Crediti finanziari	443.459	294.238
- di cui verso entità correlate	443.459	294.238
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	84.459	59.905
Totale attività correnti	72.502.077	86.068.127
Totale attività	282.436.069	290.664.262

<i>Passività e Netto</i>	al 31 dicembre 2014	al 31 dicembre 2013
Finanziamenti	13.677.579	17.341.103
Imposte differite passive	28.232.612	28.882.688
Fondi Tfr e di quiescenza	8.687.308	9.166.449
Fondi per rischi ed oneri	3.123.149	3.324.036
Totale passività non correnti	53.720.648	58.714.276
Finanziamenti	79.257.266	74.623.099
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>18.418.930</i>	<i>17.751.866</i>
Debiti commerciali	34.021.396	28.450.910
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>5.410.440</i>	<i>4.987.089</i>
Altri debiti	4.243.998	4.130.070
<i>- di cui verso entità correlate</i>	<i>13.592</i>	<i>13.601</i>
Debiti tributari	2.074.513	1.271.440
Totale passività correnti	119.596.173	108.475.519
Totale passività	173.316.821	167.189.795
Capitale sociale	62.316.106	62.080.604
Riserva Legale	1.681.378	1.681.378
Fondo sovrapprezzo azioni	38.652.871	38.652.871
Altre riserve	22.688.525	22.688.525
Riserva di fair value	0	0
Utile (Perdite) a nuovo	-1.913.221	17.342.533
Utile (Perdita) d'esercizio	-14.306.411	-18.971.444
Totale patrimonio netto	109.119.248	123.474.467
Totale patrimonio netto e passività	282.436.069	290.664.262

CONTO ECONOMICO

	al 31 dicembre 2014	al 31 dicembre 2013
Ricavi delle vendite	75.889.155	72.714.326
- di cui verso entità correlate	6.972.679	7.288.527
Altri ricavi	3.243.131	2.281.706
- di cui verso entità correlate	424.647	389.624
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	-13.062.101	-20.383.229
Valore della produzione	66.070.185	54.612.803
Costi per acquisti	-18.388.921	-17.107.695
- di cui verso entità correlate	-1.313.842	-782.896
Costi per servizi	-28.494.615	-25.329.048
- di cui verso entità correlate	-1.036.325	-1.868.694
Costo del personale	-21.230.428	-19.414.767
- di cui verso entità correlate	0	0
Altri costi	-3.095.065	-3.787.945
- di cui verso entità correlate	-118.227	-18.429
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	-5.138.844	-11.026.652
Ammortamenti e svalutazioni	-4.619.980	-6.495.679
RISULTATO OPERATIVO	-9.758.824	-17.522.331
Proventi e Oneri finanziari - Net	-3.805.085	-3.276.637
- di cui verso entità correlate	101.601	956.934
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-717.762	-395.178
- di cui verso entità correlate	-717.762	-395.178
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-14.281.671	-21.194.146
Imposte dell'esercizio	-24.740	2.222.702
RISULTATO NETTO	-14.306.411	-18.971.444
EPS (espresso in euro)		
Risultato per azione base	-0,182	-0,244
Risultato diluito per azione	-0,182	-0,244

PROSPETTO DI DETERMINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO:

<i>(in migliaia di euro)</i>	Note	31 dicembre 2014	31 dicembre 2013
RISULTATO NETTO DEL PERIODO (A)		-14.306.411	-18.971.444
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:			
- Utili/(perdite) da rimisurazione sui piani a benefici definiti		-462.963	-749.099
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio		-462.963	-749.099
Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:			
- Valutazione derivati di copertura		245.039	589.154
- Effetti fiscali		-67.386	-162.017
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio		177.653	427.137
TOTALE ALTRI UTILI/PERDITE (B)		-285.310	-321.962
TOTALE UTILE /PERDITA COMPLESSIVO (A) + (B)		-14.591.721	-19.293.406

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(in migliaia di euro)</i>	2014	2013
1 Disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	(9.142)	(10.051)
<i>2 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione operativa</i>		
Risultato del periodo prima delle imposte	(14.282)	(21.194)
Ammortamenti immateriali	400	355
Ammortamenti materiali e svalutazione investimenti immobiliari	4.220	6.247
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondo TFR	(479)	296
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine	(156)	291
Oneri finanziari netti (+)	3.805	3.277
Decremento (incremento) crediti commerciali e altri crediti	936	610
- di cui verso entità correlate	(422)	1.093
Attività disponibili per la vendita	0	0
- di cui verso entità correlate	0	0
Decremento (incremento) rimanenze	12.980	21.609
Incremento (decremento) fornitori e altre passività	5.684	(2.066)
- di cui verso entità correlate	423	(1.802)
Variazione di imposte anticipate e differite	622	60
Imposte sul reddito corrisposte	0	(246)
Totale	13.731	9.239
<i>3 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione di investimento</i>		
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(607)	(432)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(10.357)	(1.875)
Partecipazioni ed altre attività finanziarie	241	1
Totale	(10.724)	(2.307)
<i>4 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione finanziaria</i>		
Aumento riserve e utili a nuovo patrimonio netto	(49)	(294)
Incassi (rimborsi) debiti finanziari	1.917	(2.223)
- di cui verso entità correlate	667	4.642
Decrementi (incrementi) crediti finanziari	(99)	(230)
- di cui verso entità correlate	(99)	(230)
Proventi finanziari netti	(3.805)	(3.277)
Totale	(2.037)	(6.023)
5 Flusso di liquidità netto dell'esercizio	970	909
6 Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(8.171)	(9.142)

DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE

	2014	2013
Depositi bancari e postali	78	53
Cassa	6	7
Utilizzi di SBF	(8.256)	(9.202)
TOTALE	(8.171)	(9.142)

Fine Comunicato n.0142-4

Numero di Pagine: 25