

Informazione Regolamentata n. 0142-10-2015	Data/Ora Ricezione 14 Maggio 2015 19:48:46	MTA
--	--	-----

Societa' : GRUPPO CERAMICHE RICCHETTI

Identificativo : 58415

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : RICCHETTIN01 - PASQUALI

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 14 Maggio 2015 19:48:46

Data/Ora Inizio : 14 Maggio 2015 20:03:47

Diffusione presunta

Oggetto : Approvazione Resoconto Intermedio 31
Marzo 2015

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A.

**Approvata la relazione trimestrale al 31 marzo 2015,
fatturato consolidato a 46,4 milioni di euro, Ebitda consolidato negativo
pari a 0,8 milioni di euro.**

- Il fatturato consolidato è pari a 46,4 milioni di euro (rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente: 47,2 milioni di euro).
- L'Ebitda consolidato è negativo pari a 0,8 milioni di euro (-1,8% sul valore della produzione) rispetto al valore positivo di 0,3 milioni di euro (+0,7% sul valore della produzione) del corrispondente periodo 2014.
- L'Ebit è pari a – 2,8 milioni di euro rispetto a – 1,4 milioni di euro dello stesso periodo 2014.
- Il risultato ante imposte consolidato pari a – 3,7 milioni di euro rispetto a -2,1 milioni di euro dello stesso periodo 2014.
- Il risultato netto consolidato pari a – 3,6 milioni di euro rispetto a – 2,6 milioni di euro dello stesso periodo 2014.
- La posizione finanziaria netta registra un indebitamento di 94,6 milioni di euro, in peggioramento rispetto ai 93,2 milioni di euro del 31 dicembre 2014.
- L'incidenza della gestione finanziaria è del 2% del valore della produzione, in miglioramento rispetto al 3,1% del corrispondente periodo 2014.

Il Consiglio di Amministrazione di Gruppo Ceramiche Ricchetti Spa, presieduto dal Dottor Andrea Zannoni, ha approvato oggi la relazione trimestrale al 31 marzo 2015, che registra un **risultato ante imposte consolidato** pari a – 3,7 milioni di euro rispetto a – 2,1 milioni di euro dello stesso periodo 2014 ed **un risultato netto** pari a -3,6 milioni di euro (-2,6 milioni di euro al 31/03/2014).

Il **fatturato consolidato** nei primi tre mesi del 2015 è stato pari a 46,4 milioni di euro, rispetto ai 47,2 milioni di euro dello stesso periodo del 2014. La diminuzione è sostanzialmente imputabile alle società estere Pukkila, Hognas Norvegia e Hognas France che scontano mercati domestici in contrazione e complessivamente registrano una riduzione di fatturato pari a ca. 1,7 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2014. Tale riduzione è però parzialmente compensata dal buon andamento della capogruppo che incrementa le vendite di ca. 1 milione di euro grazie all'aumento delle produzioni per conto terzi ed alla tenuta dei ricavi relativi ai propri marchi Cerdisa, Cisa e Ricchetti. Si registra inoltre la sostanziale tenuta dei ricavi sulle altre aziende estere del Gruppo ed in particolare delle aziende più importanti (Cinca Portogallo e Hognas Svezia). Si rileva inoltre un trend molto positivo relativamente all'ordinato dei brand della capogruppo soprattutto per quanto riguarda l'export.

L' Ebitda dei primi tre mesi dell'esercizio 2015 è negativo pari a 0,8 milioni di euro (-1,8% sul valore della produzione) rispetto al valore positivo di 0,3 milioni di euro (+0,7% sul valore della produzione) del corrispondente periodo 2014.

L'Ebit consolidato è stato di -2,8 milioni di euro rispetto a -1,4 milioni di euro del corrispondente periodo 2014.

La **Posizione finanziaria netta** al 31 marzo 2015 registra un indebitamento di 94,6 milioni di euro, in lieve peggioramento rispetto ai 93,2 milioni di euro del 31 dicembre 2014.

L'Incidenza della gestione finanziaria è pari al 2% del valore della produzione, rispetto al 3,1% del corrispondente periodo 2014. Il decremento dell'incidenza è principalmente imputabile alla differenza sui cambi valuta.

Il peggioramento dei margini economici rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente è imputabile principalmente alla società capogruppo, per 0,7 milioni di euro e alla Pukkila per 0,3 milioni di euro; mentre la CC Hoganas ha apportato un maggior contributo in termini di Ebitda di circa 0,2 milioni di euro. In particolare il valore dell'Ebitda è stato negativamente influenzato dalle perdite industriali sofferte dalla società controllante per ca. 1,5 milioni di euro derivanti dalla vendita di prodotti finiti obsoleti e a lenta movimentazione effettuate anche al fine alleggerire la posizione finanziaria corrente.

Relativamente ai fatti rilevanti del trimestre 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 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.

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del trimestre ad eccezione di quanto indicato nei paragrafi successivi.

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:

Relativamente al finanziamento concesso nel 2010 dal Pool di banche, MPS Capital Service, MPS banca, Unicredit e Bper già rinegoziato, 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 e ciò entro quaranta giorni dalla comunicazione del mancato rispetto sulla base del bilancio approvato dalla Assemblea degli Azionisti. La Società ha comunicato ufficialmente il bilancio al 31 dicembre 2014 di recente approvato dall'Assemblea degli Azionisti e si attiverà senza indugio al fine di ottenere la rinegoziazione dei termini contrattuali rendendoli compatibili con la situazione attuale e prospettica sulla base del budget 2015 e del piano 2016-2017 approvato dal Consiglio di Amministrazione e che nel secondo trimestre del 2015 sarà rivisto sulla base del consuntivo dei primi mesi del 2015.

- Per quanto concerne altri Istituti bancari:
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;
- ad oggi la Società presenta sconfinamenti per i quali saranno senza indugio formulate proposte di rientro agli Istituti di credito interessati;
- 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 marzo 2015 tali debiti ammontavano a circa 9,2 milioni di euro di cui 3 milioni relativi ad utenze di energia, mentre il valore ad oggi ammonta a circa 12,7 milioni di euro di cui 4,3 milioni di euro relativi ad utenze di energia; l'incremento rispetto al 2014 è, in parte, imputabile alla maggiore produzione industriale. In particolare per quanto attiene le utenze di energia, in seguito alla comunicazione di messa in mora ricevuta alla fine di aprile, nei primi giorni di maggio la società ha concordato con il fornitore la definizione a breve di un piano di rientro. A tali debiti si aggiungono ulteriori posizioni di natura commerciale per un ammontare totale di circa 0,9 milioni di euro al 31 marzo 2015 (ad oggi tale valore ammonta a circa 1,4 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 3,1 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.

Anche in considerazione dell'andamento dei primi mesi del 2015, si ritiene opportuna oltre a quanto sopra espresso relativamente al mancato rispetto dei *covenant* contrattuali:

- la revisione del budget 2015 e del piano 2016-2017, da attuarsi in tempi brevi, con l'obiettivo di integrare in essi significativi interventi di miglioramento della struttura dei costi e di efficientamento della performance industriale al fine di garantire il raggiungimento di parametri di redditività in linea con le esigenze di riequilibrio della situazione economica e finanziaria del Gruppo;
- la formulazione di richieste al ceto bancario atte ad allineare la gestione della posizione finanziaria del Gruppo alla capacità di generazione di cassa prevista dalla revisione del Piano Industriale consentendo l'utilizzo di parte delle risorse generate a supporto della realizzazione degli interventi previsti.

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, importo comprensivo degli interessi, di cui residuano ad oggi 578 mila) e INAIL (per euro 532 mila importo comprensivo degli interessi), mentre per quanto concerne il Foncer la Società non ha regolato le posizioni di dicembre 2014, gennaio - marzo 2015 per un totale complessivo di 307 migliaia di euro; per tale debito sarà richiesta la rateizzazione.

Ad oggi non sono stati riscontrati ingiunzioni o iniziative giudiziali relative alle posizioni scadute.

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

Al 31 marzo 2015 l'indebitamento netto consolidato è pari a 94,6 milioni di euro, in lieve aumento rispetto ai 93,2 milioni di euro del 31 dicembre 2014. La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

(migliaia di euro)	31 marzo 2015	31 dicembre 2014	31 marzo 2014
Attività finanziarie disponibili per la vendita (+)	13.977	10.721	12.987
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+)	1.179	1.759	2.413
Crediti finanziari (+)	41	31	113
Strumenti finanziari derivati (+/-)	(608)	(585)	(844)
Finanziamenti a medio lungo termine (-)	(30.005)	(29.025)	(34.655)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(10.650)</i>	<i>(10.901)</i>	<i>(20.952)</i>
Finanziamenti a breve termine (-)	(79.160)	(76.111)	(69.565)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(65.935)</i>	<i>(62.012)</i>	<i>(57.970)</i>
Posizione Finanziaria Netta di gruppo	(94.576)	(93.210)	(89.551)

L'incremento dell'indebitamento consolidato rispetto al 31 dicembre 2014 è imputabile principalmente alla controllante per 1,3 milioni di euro per effetto del risultato operativo del periodo e alle società controllate CC Hoganäs per effetto dell'incremento del circolante in conseguenza della dinamica degli incassi e dei pagamenti del periodo.

Al 31 marzo 2015 l'indebitamento netto della capogruppo è pari a 93,1 milioni di euro. La tabella seguente ne dettaglia la composizione:

(migliaia di euro)	31 marzo 2015	31 dicembre 2014	31 marzo 2014
Attività finanziarie disponibili per la vendita (+)	581	581	581
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti (+)	117	84	110
Crediti finanziari (+)	524	443	333
Strumenti finanziari derivati (+/-)	(608)	(585)	(844)
Finanziamenti a medio lungo termine (-)	(12.908)	(13.106)	(18.545)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(7.572)</i>	<i>(7.544)</i>	<i>(15.162)</i>
Finanziamenti a breve termine (-)	(80.833)	(79.257)	(70.783)
<i>Di cui debiti bancari</i>	<i>(60.688)</i>	<i>(58.104)</i>	<i>(52.190)</i>
Posizione Finanziaria Netta	(93.126)	(91.840)	(89.148)

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-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13	31-mar-14	31-dic-13
Società collegate												
Cinca Italia S.p.A.												
Afin S.p.A.					1	0			3.223	3.192		0
Altre imprese correlate												
Arca S.p.A.					48	35						
Fincisa S.p.A.					1	0			1.413	1.398		0
I Lentischi S.r.l.					82	74						0
Kabaca S.p.A.	581	581	63	57								
Ceramiche Ind.li Sassuolo e Fiorano SpA					367	-6			4.478	4.435	1.441	1.216
La Servizi Generali					1	0					27	27
Ceramiche Settecento S.p.A.					178	347						
Cronos S.r.l.					3	4					719	610
B.I. Beni Immobili S.p.A.					2	0	58	36			2.777	2.664
Monoforte S.r.l.			2	1								
Finanziaria Nordica S.p.A.			10	0	1	0						
Fin-Anz S.p.A.			38	38								
Totale rapporti con parti correlate	581	581	113	96	684	454	58	36	9.114	9.025	4.964	4.517
<i>Totale voce di bilancio</i>	<i>13.061</i>	<i>10.225</i>	<i>113</i>	<i>96</i>	<i>39.465</i>	<i>33.431</i>	<i>7.427</i>	<i>7.311</i>	<i>69.565</i>	<i>71.962</i>	<i>43.334</i>	<i>40.451</i>
Incidenza percentuale sulla voce di bilancio	4,45%	5,68%	100,00%	100,00%	1,73%	1,36%	0,78%	0,49%	13,10%	12,54%	11,46%	11,17%

Valore dei rapporti economici con parti correlate relative 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>	
	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2013
Società collegate								
Cinca Italia S.p.A.								
Afin S.p.A.			0				31	31
Vanguard								
Altre imprese correlate								
Fincisa S.p.A	1	1		15			14	20
Arca S.p.A.	11	11						
Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano spa	364	600	213	110			43	38
Sic S.p.A								
Finanziaria Nordica S.p.A	1							
Beni Immobili S.p.A	1	1	160	225				
I Lentischi	8	8						
La Servizi Generali Srl	1	1		23				
Fin Mill S.p.A			-					
Kabaca S.p.A.					9	9		
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa		2	-					
Cronos Srl	2	1	206	176				
			-	-				
Totale rapporti con parti correlate	389	625	579	549	9	9	88	89
<i>Totale voce di bilancio</i>	<i>47.726</i>	<i>47.374</i>	<i>31.468</i>	<i>31.994</i>	<i>143</i>	<i>398</i>	<i>1.583</i>	<i>1.494</i>
Incidenza percentuale sulla voce di bilancio	0,82%	1,32%	1,84%	1,72%	6,29%	2,26%	5,56%	5,96%

Valore dei rapporti patrimoniali ed economici con parti correlate relativi alla capogruppo:

	<i>Attività finanziarie disponib. 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>	
	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-15	31-dic-14
Società controllate																
CC Höganäs Byggkeramik AB							596	109			502	506	3	3		
OY Pukkila AB							256	51			239	239	3	3		
Klingenberg Dekoramik GmbH					-	-	477	764								
Cinca SA							104	39					1.259	876		
Evers AS							23	26					1	1		
Höganäs Céramiques France SA								8			10	5	34	34		
Bellegrove Ceramics							221	201			592	584	4	1		
Hoganas Byggkeramik AS																
Biztiles Italia S.p.A.					399	328	605	578						303		
Cinca Comercializadora SL							1							-		
United Tiles SA											7.617	7.470				
Finale Sviluppo S.r.l.			2.355	2.355	84	84									14	14
Società collegate																
Afin S.r.l.											3.173	3.164	-	-		
Altre imprese correlate																
Arca S.p.A.							87	73								
Fincisa S.p.A.							9	7			1.380	1.380	-	-		
Kabaca S.p.A.	581	581			6	-	-	-								
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa							365	148								
Cronos S.r.l.							847	849					370	450		
Monoforte S.r.l.					2	2										
Fin-Anz S.p.A.					38	38										
CISF. Ceramiche Ind. Sassuolo e Fiorano S.p.A:							406	-	-	-	4.982	5.071	1.268	1.203		
B.I. Beni Immobili S.p.A							9	8	144	85			2.569	2.509		
Finanziaria Nordica S.p.A.					-	5	-	9	-	-	-	-				
La Servizi Generali S.r.l.					-		9	7					27	27		
Totale rapporti con parti correlate	581	581	2.355	2.355	524	443	4.015	2.790	144	85	18.495	18.419	5.538	5.410	14	14

	<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>	
	31 mar 2015	31 mar 2014	31 mar 2015	31 mar 2014	31 mar 2015	31 mar 2014	31 mar 2015	31 mar 2014
Società controllate								
CC Höganäs Byggkeramik AB	794	620	-18	-17		0	0	4
OY Pukkila AB	346	367	-27	28		0	3	2
Klingenberg Dekoramik GmbH	196	181	-31	-33				
Cinca SA	31	37	461	118				
Evers AS	55	25	-2	-2				
Höganäs Byggkeramik AS	1	0	-1	-1				
Höganäs Céramiques France SA		0	33	33	0	0		
Bellegrove Ceramics	130	92	26	14			8	6
Biztiles Italia S.p.A.	43	42			5	1		
Cinca Comercializadora SL			-1					
United Tiles SA						0	90	69
Finale Sviluppo S.r.l.	1		1					
Gres 2000								
Società collegate								
Afin S.r.l.							39	31
Vanguard S.r.l.								
Altre imprese correlate								
Fincisa S.p.A.	1	1	0	0			23	14
Arca S.p.A.	11	11	0	0			0	0
Ceramiche Industriali Sassuolo e Fiorano S.p.A.	587	364	51	213			53	43
Finanziaria Nordica S.p.A.	1	1						
Beni Immobili S.p.A.	1	1	72	160				
La Servizi Generali Srl	1	1	1	0	0	0		0
Kabaca S.p.A.					9	9		
Ceramiche Settecento Valtresinaro Spa	232	0						
FinMill S.r.l. in liquidazione								
Cronos Srl	1	2	99	206		0		0
Studiolive S.r.l.								
Totale rapporti con parti correlate	2.432	1.745	664	719	14	10	216	169

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 trimestrale consolidata al 31 marzo 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 finanziaria trimestrale è 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

(non sottoposti a revisione)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(in migliaia di euro)</i>	01/01-31/03/15	01/01-31/03/14
Ricavi delle vendite	46.357	47.185
- di cui verso parti correlate	818	372
Altri ricavi	309	541
- di cui verso parti correlate	17	17
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati	(789)	(2.200)
Valore della produzione	45.877	45.525
Costi per acquisti	(15.491)	(14.710)
- di cui verso parti correlate	(86)	(56)
Costi per servizi	(16.561)	(15.999)
- di cui verso parti correlate	(144)	(521)
Costo del personale	(13.911)	(13.745)
Altri costi	(750)	(758)
- di cui verso parti correlate	(1)	(2)
RISULTATO OPERATIVO LORDO (Ebitda)	(836)	313
Ammortamenti	(1.945)	(1.669)
RISULTATO OPERATIVO (Ebit)	(2.781)	(1.356)
Proventi/(Oneri) finanziari	(906)	(1.440)
- di cui verso parti correlate	(106)	(79)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(2)	738
RISULTATO ANTE IMPOSTE	(3.689)	(2.059)
Imposte dell'esercizio	120	(565)
RISULTATO NETTO	(3.569)	(2.624)
Risultato di pertinenza di terzi	-	-
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	(3.569)	(2.624)
EPS (espresso in euro)		
Risultato per azione base	-0,045	-0,034
Risultato diluito per azione	-0,045	-0,034

DETERMINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO:

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 marzo 2015	31 marzo 2014
RISULTATO NETTO DEL PERIODO (A)	(3.569)	(2.624)
Totale altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio	0	0
Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
- Variazione netta di fair value delle attività finanziarie disponibili per la vendita	3.192	2.114
- Differenza di cambio da conversione delle gestioni estere	162	(57)
- Valutazione derivati di copertura	(23)	(14)
- Effetti fiscali	(670)	4
Totale altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio	2.661	2.047
TOTALE ALTRI UTILI/PERDITE (B)	2.661	2.047
TOTALE UTILE /PERDITA COMPLESSIVO (A) + (B)	(908)	(577)
Risultato del periodo attribuibile a		
Soci della controllante	(908)	(577)
Terzi	0	0

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVITA'

(in migliaia di euro)

Attività	al 31 marzo 2015	al 31 dicembre 2014	al 31 marzo 2014
Immobilizzazioni materiali	120.715	121.993	116.787
Investimenti immobiliari	27.874	27.874	27.874
Avviamento	5.192	5.172	5.261
Attività immateriali	1.575	1.711	1.316
Partecipazioni in società collegate	1.844	1.844	1.879
Altre attività finanziarie	712	712	953
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	67	74
- di cui verso entità correlate	0	0	0
Crediti verso altri	641	574	757
Crediti finanziari	0	0	0
- di cui verso entità correlate	0	0	0
Crediti per imposte differite attive	16.510	16.483	16.230
Totale attività non correnti	175.063	176.430	171.131
Crediti commerciali	39.701	34.314	39.465
- di cui verso entità correlate	1.756	1.108	684
Rimanenze di magazzino	99.591	100.285	111.557
Altri crediti	7.946	6.649	7.427
- di cui verso entità correlate	144	85	58
Attività finanziarie disponibili per la vendita	13.977	10.721	12.987
- di cui verso entità correlate	581	581	581
Crediti finanziari	41	31	113
- di cui verso entità correlate	41	31	113
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.180	1.759	2.413
Totale attività correnti	162.434	153.759	173.962
Totale attività	337.498	330.189	345.093

PASSIVITA' E NETTO

(in migliaia di euro)

<i>Passività e Netto</i>	al 31 marzo 2015	al 31 dicembre 2014	al 31 marzo 2014
Finanziamenti	30.613	29.610	35.499
Imposte differite passive	30.383	30.480	31.891
Fondi Tfr e di quiescenza	13.866	14.172	14.041
Fondi per rischi ed oneri	1.315	1.292	1.594
Totale passività non correnti	76.177	75.554	83.024
Finanziamenti	79.160	76.111	69.565
- di cui verso entità correlate	9.535	9.615	9.114
Debiti commerciali	49.635	47.135	43.334
- di cui verso entità correlate	4.234	4.189	4.964
Altri debiti	13.213	12.118	13.476
- di cui verso entità correlate	0		
Debiti tributari	4.317	3.418	3.524
Totale passività correnti	146.325	138.782	129.899
Totale passività	222.502	214.336	212.924
Capitale sociale	62.369	62.316	62.303
Fondo sovrapprezzo azioni	38.653	38.653	38.653
Altre reserve	21.749	21.587	21.679
Riserva di fair value	879	(1.637)	0
Utile a nuovo	(5.081)	11.700	12.161
Quota di spettanza dei terzi	(4)	(4)	(3)
Utile (Perdita) d'esercizio	(3.569)	(16.763)	(2.624)
Totale patrimonio netto	114.997	115.852	132.169
Totale patrimonio netto e passività	337.498	330.189	345.093

RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-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	(3.689)	(17.242)	(2.059)
Ammortamenti immateriali	136	219	109
Ammortamenti materiali	1.809	7.038	1.560
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondo TFR	(307)	18	(113)
Accantonamento (+)/utilizzo (-) fondi a lungo termine	22	(530)	(263)
Oneri finanziari netti (+)	906	5.551	1.440
Decremento (incremento) crediti commerciali e altri crediti	(6.751)	(48)	(6.160)
- di cui verso entità correlate	(707)	(703)	(252)
Attività disponibili per la vendita	(3.188)	(563)	(2.836)
Decremento (incremento) rimanenze	694	14.221	2.948
Incremento (decremento) fornitori e altre passività	3.595	6.421	3.978
- di cui verso entità correlate	45	(328)	447
Variazione di imposte anticipate e differite	(44)	(169)	(2)
Imposte sul reddito corrisposte	938	401	960
Totale	(5.878)	15.317	(438)
3 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione di investimento			
Acquisizioni (-)/ Alienazioni (+) immobilizzazioni immateriali	(21)	(497)	(81)
Acquisizioni (-)/Alienazioni (+) immobilizzazioni materiali	(531)	(11.485)	(801)
Partecipazioni ed altre attività finanziarie	(0)	241	0
Totale	(552)	(11.741)	(882)
4 Flusso di cassa generato (assorbito) dalla gestione finanziaria			
Aumento riserve e utili a nuovo patrimonio netto	2.713	91	2.269
Incassi (rimborsi) debiti finanziari	(96)	2.436	894
- di cui verso entità correlate	(80)	590	89
Decrementi (incrementi) crediti finanziari	(10)	65	(17)
- di cui verso entità correlate	(10)	65	(17)
Oneri finanziari netti	(906)	(5.551)	(1.440)
TOTALE	1.701	(2.959)	1.706
5 Flusso di liquidità netto dell'esercizio	(4.728)	617	386
6 Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	(11.420)	(6.692)	(6.923)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE			
	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-14
Depositi bancari e postali	893	1.425	2.084
Cassa	287	334	329
Utilizzi di SBF	(12.600)	(8.451)	(9.336)
TOTALE	(11.420)	(6.692)	(6.923)

Fine Comunicato n.0142-10

Numero di Pagine: 17