



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0474-1-2022	Data/Ora Ricezione 18 Marzo 2022 11:26:12	Euronext Star Milan
---	---	---------------------

Societa' : CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA  
Identificativo : 158739  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : CENTRALEN01 - Pisoni  
Tipologia : 1.1  
Data/Ora Ricezione : 18 Marzo 2022 11:26:12  
Data/Ora Inizio : 18 Marzo 2022 11:26:13  
Diffusione presunta  
Oggetto : Comunicato stampa - Approvazione  
progetto bilancio 2021

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmattello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

## COMUNICATO STAMPA

### IL C.D.A. DI CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A. APPROVA IL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021

- Ricavi pari a Euro 283,4 mln (+57% vs Euro 180,6 mln nel 2020).
- EBITDA pari a Euro 22,1 mln (+21% vs Euro 18,3 mln nel 2020).
- EBIT pari a Euro 5,1 mln.
- Utile netto pari Euro a 2,3 mln.
- PFN pari a Euro -52,7 mln (rispetto ad Euro -61,9 mln dell'esercizio 2020).

Torino, 18 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Centrale del Latte d'Italia S.p.A. (“**CLI**” o “**Società**”) – terzo operatore italiano del mercato del latte fresco e a lunga durata, quotata sul segmento STAR – riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Angelo Mastrolia ha esaminato ed approvato il Bilancio relativo all'esercizio 2021.

CLI chiude l'esercizio 2021 con ricavi pari a **Euro 283,4 milioni**, in crescita del 57% rispetto a Euro 180,6 milioni dell'esercizio 2020, grazie dal contributo del ramo *Milk&Dairy* concesso in affitto dalla controllante Newlat Food S.p.A.

L'**EBITDA** si attesta a **Euro 22,1 milioni**, in miglioramento (+21%) rispetto Euro 18,3 milioni del 2020 grazie dal contributo del ramo *Milk&Dairy* concesso in affitto dalla controllante Newlat Food S.p.A.

L'**EBIT** risulta positivo per **Euro 5,1 milioni**, trend che si conferma positivo grazie alle sinergie realizzate con l'ingresso nel Gruppo Newlat.

L'**utile netto** raggiunge **Euro 2,3 milioni**.

La **posizione finanziaria netta** è in miglioramento di circa Euro 9,2 milioni: passa da Euro -61,9 milioni di del 2020 a **Euro -52,7 milioni** di a fine esercizio 2021.

Il rapporto PFN/ Patrimonio Netto è pari a 1. Sulla positiva variazione ha principalmente inciso il positivo andamento operativo della società.

\* \* \*

#### Ricavi per famiglie di prodotti

Nell'esercizio 2021, CLI ha realizzato ricavi per Euro 283,4 milioni, in crescita del 57% rispetto a Euro 180,6 milioni dell'esercizio 2020, così suddivisi per famiglie di prodotti:

(In migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre		
	2021	2020	2020 Proforma
Milk products	229.957	180.570	246.009
Dairy products	40.026	-	33.693
Altri prodotti	13.413	-	15.490
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>283.396</b>	<b>180.570</b>	<b>295.192</b>

A parità di perimetro di consolidamento, i ricavi del settore *Milk* risultano essere in diminuzione per effetto di una riduzione dei volumi di vendita legato ad un ritorno della domanda pre-COVID-19 e di una maggior spinta promozionale con conseguente diminuzione del prezzo medio di vendita.





Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmately, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

I ricavi relativi al segmento *Dairy Products*, a parità di perimetro di consolidamento, risultano essere in aumento come conseguenza di un incremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento Altri prodotti risultano in calo nei periodi in esame come conseguenza di un decremento dei volumi di vendita legati al settore tradizionale del *Food Services* ancora fortemente penalizzato dal COVID-19.

### Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre		
	2021	2020	2020 Proforma
Grande Distribuzione Organizzata	181.070	117.952	191.524
B2B <i>partners</i>	10.811	9.842	11.400
<i>Normal trade</i>	65.203	35.063	65.265
<i>Private label</i>	13.964	6.932	13.305
<i>Food service</i>	12.348	10.782	13.699
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>283.396</b>	<b>180.570</b>	<b>295.192</b>

I ricavi relativi al canale Grande Distribuzione Organizzata, a parità di perimetro di consolidamento, diminuiscono principalmente per effetto di un decremento della domanda e di una riduzione del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al canale B2B *Partners*, a parità di perimetro di consolidamento, sono sostanzialmente in linea con il precedente esercizio.

I ricavi relativi al canale *Normal Trade*, a parità di perimetro di consolidamento, sono sostanzialmente in linea con il precedente esercizio.

I ricavi da *Private Labels* aumentano grazie all'incremento dei ricavi nel settore *Dairy*.

I ricavi da *Food Services* diminuiscono per effetto di un decremento della domanda.

### Ricavi per area geografica

(In migliaia di Euro)	Esercizio chiuso al 31 dicembre		
	2021	2020	2020 Proforma
Italia	262.610	175.401	277.751
Germania	8.290	-	6.762
Altri Paesi	12.496	5.170	10.679
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>283.396</b>	<b>180.570</b>	<b>295.192</b>

I ricavi relativi all'Italia diminuiscono per effetto della già sopra citata maggior spinta promozionale.

I ricavi relativi alla Germania risultano essere sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi agli Altri Paesi risultano essere sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio.

\* \* \*





Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatelto, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

## DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare l'utile netto d'esercizio pari ad **Euro 2,3 milioni** per il 5% a riserva legale e per il 95% a riserva straordinaria.

\* \* \*

## FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

Di seguito vengono illustrati i fatti di rilievo intervenuti durante l'esercizio oggetto di analisi:

- Dal 1° gennaio 2021 è stato stipulato un contratto di affitto di ramo d'azienda tra CLI e Newlat Food S.p.A., attraverso cui le realtà lattiero-casearie di quest'ultima, ovvero i marchi Polenghi, Giglio, Optimus, Matese, Centrale del Latte di Salerno, Ala, Torre in Pietra, Fior di Salento e gli stabilimenti di Lodi, Reggio Emilia e Salerno, oltre a 6 depositi, sono state in affitto a CLI.
- La Società ha sottoscritto un accordo con i produttori di latte toscani per il triennio 2021-2023, fissando un accordo sul prezzo del latte alla stalla, unico in Italia per la durata triennale, consolida la partnership tra industria e mondo agricolo e crea le premesse per dare stabilità e futuro alle nostre imprese e per rafforzare la filiera zootecnica toscana.

\* \* \*

## EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non vi sono ulteriori eventi significativi successivi alla data di chiusura della presente relazione annuale.

\* \* \*

## EVOLUZIONE DELL'ATTIVITA'

Sin dall'inizio della pandemia la Società ha dimostrato di essere preparata ad affrontare il particolare momento, offrendo risposte adeguate in termini di servizi e prodotti alle diverse esigenze che si sono manifestate a seguito soprattutto delle diverse fasi di evoluzione che ha caratterizzato questo periodo. Stessa considerazione va riservata alle attività svolte in coerenza con le "linee guida del Gruppo", meno commerciali e logistiche, ma più orientate alla gestione, quali il rafforzamento della liquidità e l'oculata gestione dei crediti commerciali e dei costi operativi, avendo in ogni caso quale priorità la soddisfazione dei clienti e dei propri dipendenti.

Il tutto ha consentito a CLI, come si può desumere dai risultati, di raggiungere ottimi risultati in termini di marginalità e creazione di valore per i propri azionisti.

Alla data di approvazione della seguente relazione è iniziato un conflitto in Europa che coinvolge la Russia e l'Ucraina. L'inizio del conflitto, nonché la crisi che imperversa nel settore *oil&gas* e nell'approvvigionamento delle materie prime, ha causato molto incertezza sull'andamento dell'economia mondiale.

Il progressivo incremento dei prezzi nel settore materie prime, *packaging* primario e secondario, trasporti ed energetico sta condizionando le politiche commerciali della Società che ha provveduto a ridefinire con i principali clienti le condizioni di vendita.

In ragione di quanto esposto, CLI non ha possibilità di prevedere in quale misura i suddetti eventi possano avere ripercussioni significative sulle prospettive della Società per il 2022, ma gli Amministratori ritengono, sulla base delle informazioni disponibili alla data di predisposizione della presente relazione, di escludere ragionevolmente impatti negativi significativi.

\* \* \*





## Centrale del Latte d'Italia

**Sede Legale:** Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
 R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
 Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
**Sede Secondaria di Firenze:** Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

### DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Fabio Fazzari dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-*bis*, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998, che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

\* \* \*

*Il Gruppo Centrale del Latte d'Italia e Newlat Food, azionista di maggioranza dal 1° aprile 2020, rappresentano oggi il terzo operatore italiano del settore Milk & Dairy.*

*Newlat Food è un Gruppo industriale di successo leader nel settore agroalimentare, presente in 60 paesi con i prodotti lattiero-caseario, pasta e prodotti da forno, prodotti senza glutine e baby food.*

*Gruppo Centrale del Latte d'Italia, con 4 stabilimenti produttivi e circa 415 dipendenti, il produce e commercializza circa 120 prodotti che vanno dal latte e suoi derivati agli yogurt e alle bevande vegetali che vengono distribuiti con i marchi TappoRosso, Mukki, Tigullio e Vicenza sui territori di riferimento attraverso oltre 16.000 punti vendita sia della grande distribuzione che del commercio tradizionale.*

\* \* \*

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo <http://centralelatteitalia.com/>, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketstorage all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\* \* \*

### PER ULTERIORI INFORMAZIONI

#### Investors

##### Fabio Fazzari

CLI Investor Relator

Mob. +393346801664

Email [fabio.fazzari@newlat.com](mailto:fabio.fazzari@newlat.com)

##### Roberto Stasio

Barabino & Partners

Tel +39 010 2725048

Cell +39 3355332483

Email [r.stasio@barabino.it](mailto:r.stasio@barabino.it)

##### Alice Brambilla

Barabino & Partners

Tel +39 02 72023535

Cell +39 3282668196

Email [a.brambilla@barabino.it](mailto:a.brambilla@barabino.it)





## Centrale del Latte d'Italia

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
 R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
 Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
 Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmattello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it



### SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA SEPARATA

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	118.283.183	119.747.897
Attività per diritto d'uso	8.851.746	4.077.642
<i>di cui verso parti correlate</i>	4.357.000	-
Attività immateriali	19.548.026	19.634.199
Partecipazioni in imprese collegate	1.396.719	1.396.719
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	703.424	703.762
Attività per imposte anticipate	1.097.983	1.519.312
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>149.881.083</b>	<b>147.079.533</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	19.428.342	10.336.765
Crediti commerciali	28.438.046	22.926.224
<i>di cui verso parti correlate</i>	692.000	2.710.754
Attività per imposte correnti	262.823	129.899
Altri crediti e attività correnti	10.933.251	6.571.409
<i>di cui verso parti correlate</i>	5.866.000	-
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	1.068	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	57.371.558	46.821.800
<i>di cui verso parti correlate</i>	19.238.810	13.031.281
<b>Totale attività correnti</b>	<b>116.435.087</b>	<b>86.786.097</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>266.316.170</b>	<b>233.865.630</b>
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	28.840.041	28.840.041
Riserve	32.003.349	28.113.442
Risultato netto	2.293.598	4.132.036
<b>Totale patrimonio netto di pertinenza della Società</b>	<b>63.136.988</b>	<b>61.085.519</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondi relativi al personale	7.485.702	4.729.842
Fondi per rischi e oneri	1.183.279	126.172
Passività per imposte differite	5.565.579	6.099.421
Passività finanziarie non correnti	59.403.988	69.150.140
Passività per <i>leasing</i> non correnti	4.058.344	1.946.999
<i>di cui verso parti correlate</i>	307.000	-
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>77.696.892</b>	<b>82.052.574</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti commerciali	69.881.511	45.578.043
<i>di cui verso parti correlate</i>	4.319.000	124.838
Passività finanziarie correnti	40.180.751	35.521.272
<i>di cui verso parti correlate</i>	24.454.000	-
Passività per <i>leasing</i> correnti	6.419.177	2.084.298
<i>di cui verso parti correlate</i>	5.637.000	-
Passività per imposte correnti	-	271.960
Altre passività correnti	9.001.257	7.271.963
<i>di cui verso parti correlate</i>	449.000	-
<b>Totale passività correnti</b>	<b>125.482.290</b>	<b>90.727.536</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>266.316.170</b>	<b>233.865.630</b>







## Centrale del Latte d'Italia

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
 R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
 Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
 Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmaticello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it



### CONTO ECONOMICO SEPARATO

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
Ricavi da contratti con i clienti	283.395.722	180.570.149
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>2.190.000</i>	<i>3.084.547</i>
Costo del venduto	(227.020.408)	(131.089.704)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(15.676.000)</i>	<i>(3.372.248)</i>
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>56.375.314</b>	<b>49.480.445</b>
Spese di vendita e distribuzione	(45.350.944)	(31.406.062)
Spese amministrative	(8.291.623)	(11.071.229)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(88.000)</i>	-
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(754.139)	(700.156)
Altri ricavi e proventi	4.663.190	3.009.016
Altri costi operativi	(1.511.092)	(1.864.829)
<b>Risultato operativo</b>	<b>5.130.707</b>	<b>7.447.186</b>
Proventi finanziari	133.055	322.129
Oneri finanziari	(2.066.325)	(2.197.612)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(84.000)</i>	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.197.437</b>	<b>5.571.703</b>
Imposte sul reddito	(903.839)	(1.439.666)
<b>Risultato netto</b>	<b>2.293.598</b>	<b>4.132.036</b>
Risultato netto per azione base	0,164	0,295
Risultato netto per azione diluito	0,164	0,295

### CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO SEPARATO

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
<b>Risultato netto (A)</b>	<b>2.293.598</b>	<b>4.132.036</b>
<b>a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:</b>		
Utili/(perdite) attuariali	29.000	(236.000)
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	(8.000)	77.686
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico</b>	<b>21.000</b>	<b>(158.314)</b>
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b>21.000</b>	<b>(158.314)</b>
<b>Totale risultato netto complessivo (A)+(B)</b>	<b>2.314.598</b>	<b>3.973.722</b>





## Centrale del Latte d'Italia

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmately, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO SEPARATO

(In Euro)	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto
<b>Al 31 dicembre 2019</b>	<b>28.840.041</b>	<b>34.741.000</b>	<b>(6.512.251)</b>	<b>57.069.159</b>
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		<b>(6.512.501)</b>	<b>6.512.501</b>	-
Risultato netto			4.132.360	4.132.360
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		<b>(158.000)</b>		(158.000)
Altri movimenti		<b>42.000</b>		42.000
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>(6.627.814)</b>	<b>10.644.201</b>	<b>4.016.360</b>
<b>Al 31 dicembre 2020</b>	<b>28.840.041</b>	<b>28.112.749</b>	<b>4.132.360</b>	<b>61.085.519</b>
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		<b>4.132.360</b>	<b>(4.132.360)</b>	-
Risultato netto			2.293.598	2.293.598
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		<b>20.871</b>		20.871
Altri movimenti		<b>(263.000)</b>		(263.000)
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>(242.129)</b>	<b>2.293.598</b>	<b>2.051.469</b>
<b>Al 31 dicembre 2021</b>	<b>28.840.041</b>	<b>27.870.620</b>	<b>6.425.958</b>	<b>63.136.988</b>







## Centrale del Latte d'Italia

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
 R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
 Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
 Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmattello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it



### RENDICONTO FINANZIARIO SEPARATO

(In Euro)	Al 30 dicembre	
	2.021	2.020
Risultato prima delle imposte	3.197.437	5.571.703
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	16.992.229	10.854.156
Oneri / (proventi) finanziari	1.933.270	1.875.483
di cui verso parti correlate	(84.000)	-
<b>Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>22.122.936</b>	<b>18.301.342</b>
Variazione delle rimanenze	(9.091.576)	418.226
Variazione dei crediti commerciali	(6.265.961)	1.309.875
Variazione dei debiti commerciali	24.303.062	6.418.333
Variazione di altre attività e passività	(2.628.603)	3.800.000
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(62.033)	(1.213.127)
Imposte pagate	(1.784.884)	(1.440.000)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa</b>	<b>26.592.941</b>	<b>27.594.649</b>
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(7.233.257)	(9.423.911)
Investimenti in attività immateriali	(44.294)	(70.400)
Disinvestimenti di attività finanziarie	(730)	(47.659)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento</b>	<b>(7.278.282)</b>	<b>(9.541.970)</b>
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	-	31.500.000
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	-	(17.592.000)
Variazione di debiti finanziari correnti	-	-
Rimborsi di passività per leasing	(6.832.684)	(2.213.333)
di cui verso parti correlate	(2.643.000)	-
Interessi netti pagati	(1.933.270)	(1.875.483)
<b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria</b>	<b>(8.765.954)</b>	<b>9.819.184</b>
<b>Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>10.548.758</b>	<b>27.871.863</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>46.821.800</b>	<b>18.949.936</b>
di cui verso parti correlate	13.031.281	-
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	10.548.758	27.871.863
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>57.371.558</b>	<b>46.821.800</b>
di cui verso parti correlate	19.238.810	-



Fine Comunicato n.0474-1

Numero di Pagine: 10