

**Relazione finanziaria annuale consolidata
al 31 dicembre 2015
Gruppo Centrale del Latte di Torino & C.**

Prospetti contabili consolidati

Premessa

Note:

- i riferimenti nella prima colonna rimandano alla singola voce o all'aggregato di voci dei prospetti contabili riclassificati;
- i riferimenti nella seconda colonna rimandano al dettaglio e all'analisi delle singole voci esposte nelle note esplicative se presenti.

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (importi espressi in Euro)

		31-dic-15	31-dic-14
1ec	1ene Ricavi delle vendite	96.851.265	100.425.772
2ec	2ene Altri ricavi	1.207.445	2.021.571
	▪ <i>di cui da collegate</i>	12.838	2.000
3ec	3ene Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti	260.232	110.537
	Totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni	98.318.942	102.557.880
4ec	4ene Consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(49.719.182)	(55.204.759)
	Costi del personale	(14.672.493)	(14.298.474)
5ec	5ene ➤ salari e stipendi	(10.297.214)	(10.051.383)
6ec	6ene ➤ oneri sociali	(3.413.200)	(3.283.966)
7ec	7ene ➤ trattamento fine rapporto	(724.288)	(774.117)
8ec	8ene ➤ altri costi	(237.792)	(189.007)
	Ammortamenti e svalutazioni	(3.557.616)	(3.227.201)
9ec	9ene ➤ ammortamento immobilizzazioni immateriali	(167.425)	(167.425)
10ec	10ene ➤ ammortamento immobilizzazioni materiali	(3.129.370)	(2.925.749)
11ec	11ene ➤ svalutazione crediti dell'attivo	(260.821)	(134.027)
12ec	12ene ➤ accantonamenti (proventivazione) per rischi	406.058	-
	Altri costi operativi	(29.176.910)	(27.209.822)
13ec	13ene ➤ Servizi	(27.513.225)	(25.688.037)
	▪ <i>di cui verso collegate</i>	(17.492)	(9.795)
14ec	14ene ➤ Godimento beni di terzi	(519.163)	(547.886)
	▪ <i>di cui verso controllante</i>	(7.333)	(8.656)
15ec	15ene ➤ Oneri diversi di gestione	(1.044.522)	(973.899)
	Risultato operativo	1.698.799	2.617.625
16ec	16ene Proventi finanziari	28.228	57.428
	▪ <i>di cui verso collegate</i>	485	-
17ec	17ene Oneri finanziari	(706.236)	(868.163)
18ec	18ene Rettifiche di valore delle partecipazioni	(417.624)	(4.218)
	Utile (perdita) prima delle imposte	603.167	1.802.672
19ec	19ene Imposte sul reddito	(563.183)	(1.049.301)
20ec	20ene Imposte anticipate (differite)	476.606	37.711
	UTILE (PERDITA) NETTO/A (A)	516.589	791.082
	Soci della controllante	516.589	791.082
	Numero azioni aventi diritto	10.000.000	10.000.000
	Utile (perdita) netto/a per azione base e diluito	0,052	0,079

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO (importi espressi in Euro)

		31-dic-15	31-dic-14
	UTILE (PERDITA) NETTO/A (A)	516.589	791.082
	Componenti che non saranno mai riclassificate nell'utile/(perdita) dell'esercizio		
	Utili (perdite) attuariali derivanti da piani previdenziali a prestazione definita	173.582	(459.629)
	Effetto fiscale relativo a altri utili (perdite)	-	126.398
	TOTALE ALTRI UTILI (PERDITE) COMPLESSIVI (B)	173.582	(333.231)
	UTILE (PERDITA) NETTO/A COMPLESSIVO (A+B)	690.171	457.851

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA - ATTIVO (importi espressi in Euro)

ATTIVITA'		31-dic-15	31-dic-14
ATTIVITA' NON CORRENTI			
1ne	Immobilizzazione materiali	52.009.605	51.670.850
1	Terreni	11.465.263	11.687.533
1	Fabbricati	20.092.875	20.935.967
1	Impianti e macchinari	17.920.139	16.689.846
1	Attrezzature industriali, commerciali e altre	1.897.975	2.049.504
2	Immobilizzazioni in corso e acconti	633.353	308.000
2ne	Immobilizzazione immateriali	11.538.751	11.706.176
3	Marchi	11.126.671	11.126.670
3	Avviamento	350.078	350.078
3	Software	62.003	229.428
Immobilizzazione finanziarie		545.955	807.510
4	3ne Partecipazioni in imprese collegate	77.376	245.000
4	4ne Altre attività finanziarie	19.356	18.356
5	5ne Crediti per imposte anticipate	308.588	404.519
6	6ne Crediti finanziari verso collegate	140.635	139.635
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		64.094.311	64.184.536
ATTIVITA' CORRENTI			
7ne	Rimanenze	3.540.643	3.437.827
7	Materie prime, sussidiarie, e di consumo	1.902.439	1.976.219
7	Prodotti finiti e merci	1.638.204	1.461.608
Crediti commerciali e altri crediti		25.389.076	23.200.635
8	8ne Crediti verso clienti	14.370.141	15.719.702
9	9ne Crediti tributari	8.478.374	5.020.383
10	10ne Crediti verso altri	2.540.561	2.460.550
Disponibilità liquide		12.192.412	10.050.795
11	11ne Depositi bancari e postali	11.973.462	9.855.027
12	12ne Danaro e valori in cassa	218.951	195.768
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		41.122.131	36.689.257
13	13ne Attività non correnti possedute per la vendita	445.710	-
TOTALE ATTIVITA'		105.662.152	100.873.793

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA - PASSIVO

(importi espressi in Euro)

PASSIVITA' e PATRIMONIO NETTO		31-dic-15	31-dic-14
13	13ne Capitale Sociale	20.600.000	20.600.000
	Riserve	20.210.341	19.863.722
14	Riserva sovrapprezzo azioni	14.324.577	14.324.577
15	Riserva di rivalutazione	196.523	196.523
16	Riserva legale	1.019.111	1.019.111
17	Altre riserve	3.063.459	2.872.377
18	Riserva di consolidamento	1.845.380	1.679.365
18	Riserva indisponibile da applicazione IFRS	134.886	134.886
19	Utili (perdite) portate a nuovo	(844.886)	(1.320.215)
20	Avanzo di fusione	-	166.015
21	Riserva per attualizzazione TFR	(45.301)	(305.000)
22	Utile (perdita) di periodo	390.699	791.083
14ne	PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	40.810.341	40.463.722
	PASSIVITA' NON CORRENTI		
23	15ne Finanziamenti a lungo termine	21.149.734	15.002.890
24	16ne Debiti a lungo termine verso altri finanziatori	2.330.741	3.215.743
25	17ne Imposte differite	3.381.021	3.815.308
	Fondi	4.020.479	5.144.196
26	18ne Trattamento di fine rapporto	3.410.271	3.985.057
27	19ne Fondo indennità fine mandato amministratori	170.444	124.277
28	20ne Fondo per rischi e oneri	439.764	1.034.862
	TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	30.881.976	27.178.138
	PASSIVITA' CORRENTI		
	Debiti finanziari	9.366.222	9.020.754
29	21ne Debiti verso banche	2.502.473	1.760.000
30	22ne Quota corrente di finanziamenti a lungo termine	5.981.994	6.411.146
31	23ne Quota corrente debiti verso altri finanziatori	881.755	849.608
	Debiti commerciali e altri debiti	24.571.071	24.211.181
32	24ne Debiti verso fornitori	20.034.852	19.299.032
33	25ne Debiti verso società collegate	16.342	9.643
34	26ne Debiti tributari	356.935	467.652
35	27ne Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	737.022	725.895
36	28ne Altri debiti	3.458.463	3.708.959
	TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	33.969.835	33.231.935
	TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	105.662.152	100.873.793

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (importi espressi in migliaia di Euro)

	31-dic-15	31-dic-14
Disponibilità monetarie iniziali	8.290.795	3.039.898
A. Flusso monetario per l'attività d'esercizio		
Utile (perdita) d'esercizio	551.823	791.084
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	167.425	167.425
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	3.129.370	2.925.749
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.296.795	3.093.174
TFR maturato nell'esercizio al netto di quello pagato e dell'effetto OCI	53.226	201.416
Fondo trattamento fine mandato Amministratori	46.167	(13.779)
Imposte differite	(434.287)	(7.884)
Accantonamento (utilizzo) fondo rischi ed oneri	(595.098)	(170.249)
Totale accantonamenti netti	(929.992)	9.504
Variazione del capitale circolante netto		
Crediti commerciali netti ed altri crediti	1.349.561	654.215
Rimanenze	(102.816)	35.237
Altri crediti	(3.693.072)	645.700
Fornitori	742.519	891.015
Debiti diversi	(239.370)	(549.732)
Debiti tributari	(110.717)	134.308
Totale variazione del capitale circolante netto	(2.053.895)	1.810.743
Cash flow operativo	829.500	5.704.505
B. Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Acquisizione nette di immobilizzazioni tecniche	(4.161.834)	(2.107.084)
(Investimenti) svalutazioni finanziarie	416.624	(195.772)
Totale flusso monetario da (per) attività di investimento	(3.745.210)	(2.302.856)
Free cash flow	(2.915.709)	3.401.649
C. Flusso monetario da variazione di patrimonio netto		
Dividendi distribuiti	(600.000)	(600.000)
Totale flusso monetario da variazione di patrimonio netto	(600.000)	(600.000)
D. Flusso monetario da attività di finanziamento		
Variazione dei debiti finanziari a medio - lungo termine	4.914.856	2.489.251
Totale flusso monetario da attività di finanziamento	4.914.856	2.489.251
Totale flussi monetario del periodo	1.399.145	5.290.900
CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (al netto dei debiti verso banche)	9.689.940	8.290.795
di cui depositi bancari e denaro in cassa	12.192.412	10.050.795
di cui debiti verso banche	(2.502.473)	(1.760.000)
Oneri finanziari pagati	567.984	757.032
Imposte pagate	1.157.107	803.586

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO (importi espressi in migliaia di Euro)

	Consistenza al 01-gen-14	Destinazione del risultato	Distribuzione dividendi	Altri	Utile (perdita) netto complessivo	Consistenza al 31-dic-14
Capitale sociale	20.600.000	-	-	-	-	20.600.000
Riserva sovrapprezzo azioni	14.324.577	-	-	-	-	14.324.577
Riserva di rivalutazione	196.523	-	-	-	-	196.523
Riserva legale	1.019.111	-	-	-	-	1.019.111
Altre riserve	2.315.302	669.914	-	(112.839)	-	2.872.377
Riserva di consolidamento	1.679.365	-	-	-	-	1.679.365
Riserva indisponibile applicazione IFRS	134.886	-	-	-	-	134.886
Utili (perdite) portate a nuovo	(982.276)	-	-	(337.939)	-	(1.320.215)
Avanzo di fusione	166.015	-	-	-	-	166.015
Utile (perdita) di periodo	1.269.914	(669.914)	(600.000)	-	791.082	791.082
	40.4723.419	-	(600.000)	(450.778)	791.082	40.463.722

	Consistenza al 01-gen-15	Destinazione del risultato	Distribuzione dividendi	Altri	Utile (perdita) netto complessivo	Consistenza al 31-dic-15
Capitale sociale	20.600.000	-	-	-	-	20.600.000
Riserva sovrapprezzo azioni	14.324.577	-	-	-	-	14.324.577
Riserva di rivalutazione	196.523	-	-	-	-	196.523
Riserva legale	1.019.111	-	-	-	-	1.019.111
Altre riserve	2.872.377	191.082	-	-	-	3.063.459
Riserva di consolidamento	1.679.365	-	-	166.015	-	1.845.380
Riserva indisponibile applicazione IFRS	134.886	-	-	-	-	134.886
Utili (perdite) portate a nuovo	(1.320.215)	-	-	-	475.330	(844.885)
Avanzo di fusione	166.015	-	-	(166.015)	-	-
Riserva attualizzazione TFR	-	-	-	-	(45.301)	(45.301)
Utile (perdita) di periodo	791.082	(191.082)	(600.000)	-	516.589	516.589
Patrimonio netto di Gruppo	40.463.722	-	(600.000)	-	946.618	40.810.341