

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0474-7-2016	Data/Ora Ricezione 28 Aprile 2016 10:58:20	MTA - Star
---	---	------------

Societa' : CENTRALE DEL LATTE DI TORINO & C.
Identificativo : 73225
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CENTRALENS01 - Vaudagnotti
Tipologia : IRAG 03
Data/Ora Ricezione : 28 Aprile 2016 10:58:20
Data/Ora Inizio : 28 Aprile 2016 11:13:21
Diffusione presunta
Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione approva la
trimestrale al 31 marzo 2016.

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A.

COMUNICATO STAMPA

CENTRALE DEL LATTE DI TORINO & C. S.P.A.: il Consiglio di Amministrazione approva la trimestrale al 31 marzo 2016.

- **Ricavi netti consolidati a 24,4 milioni di Euro (in linea con i 24,4 milioni di Euro al 31/3/2015)**
- **EBITDA a 1 milione di Euro (vs 1,9 milioni di Euro al 31/3/2015)**
- **EBIT a 126 mila Euro (vs 1 milione di Euro al 31/3/2015)**
- **Risultato ante imposte negativo di 35 mila Euro (vs utile ante imposte di 879 mila Euro al 31/3/2015).**

Il Consiglio di Amministrazione della Centrale del Latte di Torino - società quotata al segmento STAR di Borsa Italiana, attiva nella produzione e commercializzazione di latte fresco, derivati e prodotti ultrafreschi – si è riunito a Torino prima dell'Assemblea degli azionisti sotto la Presidenza di Luigi Luzzati e ha approvato i risultati al 31 marzo 2016. Il rendiconto intermedio di gestione è stato redatto in continuità con il passato, recependo le indicazioni di Borsa Italiana contenute nell'avviso n. 7587 dello scorso 21 aprile che chiarisce che per gli emittenti negoziati presso il segmento STAR, indipendentemente dalle possibili modifiche del quadro regolamentare, continueranno ad applicarsi le disposizioni del Regolamento di Borsa in materia di pubblicazione del resoconto intermedio di gestione.

Al 31/3/2016 il Gruppo ha registrato ricavi netti consolidati pari a 24,4 milioni di Euro in linea rispetto ai 24,4 milioni di Euro registrati al 31/3/2015, il margine operativo lordo (EBITDA) si è attestato su 1 milione di Euro rispetto agli 1,9 milioni di Euro del 31/3/2015, il risultato operativo (EBIT) è pari a 126 mila Euro rispetto a 1 milione di Euro al 31/3/2015. Nei primi tre mesi del 2016 il Gruppo chiude con un risultato prima delle imposte negativo per 35 mila Euro rispetto all'utile di 879 mila Euro del 31/3/2015.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 marzo 2016 è negativa per 19,9 milioni di Euro rispetto al dato negativo di 20,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2015 e al dato negativo di 17 milioni di Euro del 31 marzo 2015.

Per quanto riguarda la capogruppo Centrale del Latte di Torino & C. Spa, la società al 31 marzo 2016 ha registrato ricavi netti pari a 18,8 milioni di Euro rispetto ai 18,7 milioni di Euro del 31 marzo 2015, il margine operativo lordo (EBITDA) è stato di 1 milione di Euro rispetto agli 1,7 milioni di Euro al 31/3/2015; il risultato operativo (EBIT) è stato pari a 438 mila Euro rispetto agli 1,1 milioni di Euro del primo trimestre 2015; infine, l'utile ante imposte è risultato pari a 355 mila Euro rispetto al dato di 1 milione di Euro registrato al 31/3/2015.

Si informa inoltre che nel mese di marzo la Centrale del Latte di Vicenza, società controllata al 100% da Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A., ha iniziato la produzione di latte fresco a marchio Latte Verona utilizzando latte di provenienza locale, confermando la forte attenzione alla filiera produttiva, aspetto che caratterizza e accomuna tutto il Gruppo Centrale del Latte di Torino.



Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A.

Sotto l'aspetto previsionale, non si prevedono scostamenti significativi nell'andamento dell'attività in un quadro congiunturale deflattivo e poco reattivo agli stimoli monetari e fiscali.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Vittorio Vaudagnotti dichiara ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Torino, 28 aprile 2016

1.2 Prospetto riclassificato della situazione patrimoniale – finanziaria consolidata

	31-mar-16		31-mar-15	
Immobilizzazioni tecniche	50.729		51.059	
Immobilizzazioni tecniche in corso	827		746	
Immobilizzazioni immateriali	11.523		11.664	
Immobilizzazioni immateriali in corso	25		-	
Partecipazioni e titoli	97		263	
Crediti finanziari verso collegate	140		140	
Totale attività immobilizzate	63.341	93,8%	63.872	95,6%
Crediti verso clienti	13.348		13.913	
Giacenze di magazzino	3.606		3.216	
Altre attività a breve	11.612		9.530	
Debiti verso fornitori	(19.065)		(17.630)	
Altri debiti	(5.395)		(5.387)	
Debiti tributari	(377)		(691)	
Capitale circolante netto	3.729	5,5%	2.951	4,4%
Attività non correnti possedute per la vendita	446	0,7%	-	
TOTALE MEZZI IMPIEGATI	67.516	99,3%	66.823	100,0%
Trattamento di fine rapporto	3.591		4.085	
Fondo indennità fine mandato Amministratori	182		136	
Altri fondi	443		1.039	
Fondo imposte differite	3.381		3.815	
Totale passività a lungo termine e fondi	7.597	11,3%	9.075	13,6%
Cassa banche e titoli	(11.253)		(12.090)	
Debiti verso banche	1.500		1.260	
Quota corrente finanziamenti M/L termine	6.774		7.651	
Quota corrente debiti verso altri finanziatori	893		853	
Finanziamenti a M/L termine	19.891		16.381	
Debiti a M/L termine verso altri finanziatori	2.103		3.000	
Posizione finanziaria netta	19.908	29,5%	17.054	25,5%
Capitale sociale	20.600		20.600	
Riserve	19.447		19.214	
Utile (perdita) di periodo (*)	(*) (35)		(*) 879	
Totale Patrimonio netto	40.012	59,3%	40.693	60,9%
TOTALE MEZZI PROPRI E DI TERZI	67.516	100,0%	66.823	100,0%

(*) Risultato prima delle imposte sul reddito

1.3 Prospetto riclassificato del conto economico consolidato

	31-mar-16		31-mar-15	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.423	98,8%	24.481	98,8%
Variazione delle rimanenze	(116)	-0,5%	5	0,0%
Altri ricavi e proventi	398	1,6%	298	1,2%
Valore della produzione	24.706	100,0%	24.784	100,0%
Servizi	(7.346)	-29,7%	(6.796)	-27,4%
Consumi materie prime	(12.151)	-49,2%	(12.147)	-49,0%
Altri costi operativi	(213)	-0,9%	(239)	-1,0%
Valore aggiunto	4.996	20,2%	5.601	22,6%
Costo del personale	(3.938)	-15,9%	(3.661)	-14,8%
Margine operativo lordo	1.058	4,3%	1.940	7,8%
Accantonamento a fondo svalutazione crediti	(83)	-0,3%	(57)	-0,2%
Ammortamento delle immob. materiali	(833)	-3,4%	(762)	-3,1%
Ammortamento delle immob. immateriali	(16)	-0,1%	(42)	-0,2%
Risultato operativo	126	0,5%	1.080	4,4%
Proventi finanziari	8	0,0%	4	0,0%
Oneri finanziari	(169)	-0,7%	(204)	-0,8%
Utile (perdita) di periodo	(*) (35)	-0,1%	(*) 879	3,5%

Prospetto del conto economico complessivo

Utile (perdita) di periodo prima delle imposte	(35)	879
Utili (perdite) attuariali derivanti da piani previdenziali a prestazione definita	(163)	(48)
Effetto fiscale relativo a altri utili (perdite)	45	13
Totale altri utili (perdite) complessivi	(119)	(35)
Utile (perdita) netto di periodo	(*) (154)	(*) 844

(*) Risultato prima delle imposte sul reddito

5. PROSPETTI CONTABILI DELLA CAPOGRUPPO

5.1 Prospetto riclassificato della situazione patrimoniale – finanziaria della Capogruppo

(migliaia di Euro)	31-mar-16		31-mar-15	
Immobilizzazioni tecniche	16.255		15.554	
Immobilizzazioni immateriali	6.238		6.379	
Partecipazioni e titoli	27.292		27.460	
Crediti finanziari verso collegate	140		140	
Totale attività immobilizzate	49.925	93,9%	49.532	98,6%
Crediti verso clienti	9.312		8.653	
Giacenze di magazzino	2.197		1.875	
Altre attività a breve	9.819		7.074	
Debiti verso fornitori	(14.337)		(12.556)	
Altri debiti	(3.876)		(3.901)	
Debiti tributari	(290)		(440)	
Capitale circolante netto	2.825	5,3%	705	1,4%
Attività non correnti destinate alla vendita	446	0,8%		
TOTALE MEZZI IMPIEGATI	53.196	100,0%	50.237	100,0%
Trattamento di fine rapporto	2.750		3.234	
Fondo indennità fine mandato Amministratori	182		136	
Altri fondi	185		784	
Fondo imposte differite	2.050		2.317	
Totale passività a lungo termine e fondi	5.167	9,7%	6.471	12,9%
Cassa banche e titoli	(8.442)		(11.359)	
Quota corrente finanziamenti M/L termine	4.768		4.789	
Quota corrente debiti verso altri finanziatori	37		35	
Finanziamenti a M/L termine	7.718		6.484	
Debiti a M/L termini verso altri finanziatori	96		137	
Posizione finanziaria netta	4.177	7,8%	86	0,2%
Capitale sociale	20.600		20.600	
Riserve	22.898		21.990	
Utile (perdita) di periodo	(*) 355		(*) 1.090	
Totale Patrimonio netto	43.853	82,4%	43.680	86,9%
TOTALE MEZZI PROPRI E DI TERZI	53.196	100,0%	50.237	100,0%

(*) Risultato prima delle imposte sul reddito

Posizione finanziaria netta

(migliaia di Euro)	31-mar-16	31-dic-15	31-mar-15
Disponibilità liquide	8.442	9.517	11.359
Totale attività finanziarie correnti	8.442	9.517	11.359
Debiti verso banche	-	(1.002)	-
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine	(4.768)	(3.758)	(4.789)
Quota corrente debiti verso altri finanziatori	(37)	(36)	(35)
Totale passività finanziarie correnti	(4.804)	(4.796)	(4.824)
Debiti per finanziamenti a medio lungo termine	(7.718)	(8.792)	(6.484)
Debiti verso altri finanziatori a medio lungo termine	(96)	(106)	(137)
Totale passività finanziarie non correnti	(7.814)	(8.899)	(6.621)
Totale passività finanziarie	(12.619)	(13.694)	(11.445)
Posizione finanziaria netta	(4.177)	(4.178)	(86)

5.2 Prospetto riclassificato del conto economico della Capogruppo

	31-mar-16		31-mar-15	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.883	98,8%	18.758	98,9%
Variazione delle rimanenze	(11)	-0,1%	27	0,1%
Altri ricavi e proventi	244	1,3%	183	1,0%
Valore della produzione	19.116	100,0%	18.968	100,0%
Servizi	(5.712)	-29,9%	(5.374)	-28,3%
Consumi materie prime	(9.243)	-48,4%	(8.945)	-47,2%
Altri costi operativi	(145)	-0,8%	(174)	-0,9%
Valore aggiunto	4.016	21,0%	4.475	23,6%
Costo del personale	(2.998)	-15,7%	(2.743)	-14,5%
Margine operativo lordo	1.018	5,3%	1.732	9,1%
Accantonamento a fondo svalutazione crediti	(51)	-0,3%	(50)	-0,3%
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(514)	-2,7%	(449)	-2,4%
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(16)	-0,1%	(42)	-0,2%
Risultato operativo	438	2,3%	1.192	6,3%
Proventi finanziari	5	0,0%	4	0,0%
Oneri finanziari	(88)	-0,5%	(106)	-0,5%
Utile (perdita) di periodo	(*) 355	1,9%	(*) 1.090	5,8%

Prospetto del conto economico complessivo

Utile (perdita) di periodo prima delle imposte	355	1.090
Utili (perdite) attuariali derivanti da piani previdenziali a prestazione definita	(128)	(27)
Effetto fiscale relativo a altri utili (perdite)	35	7
Totale altri utili (perdite) complessivi	(93)	(20)
Utile (perdita) netto complessivo di periodo	(*) 262	(*) 1.070

(*) Risultato prima delle imposte sul reddito

Torino, 28 aprile 2016

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Luigi LUZZATI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Vittorio Vaudagnotti dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nella presente relazione trimestrale corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Torino, 28 aprile 2016

Il dirigente preposto alla redazione dei bilanci

Vittorio VAUDAGNOTTI



Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A.

PRESS RELEASE

CENTRALE DEL LATTE DI TORINO & C. S.P.A.: The Board of Directors approved the quarterly report as at 31 March 2016.

- **Consolidated net revenue of € 24.4 million (in line with € 24.4 million at 31/03/2015)**
- **EBITDA of € 1 million (vs. € 1.9 million at 31/03/2015)**
- **EBIT of € 126 thousand (vs. € 1 million at 31/03/2015)**
- **Pre-tax loss of € 35 thousand (vs. pre-tax profit of € 879 thousand at 31/03/2015).**

The Board of Directors of Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A. – a company listed on the STAR division of Borsa Italiana, dealing in the production and sale of fresh milk, milk products and ultra-fresh products – was held in Turin before the Shareholders' Meeting chaired by Mr. Luigi Luzzati to approve the results at 31 March 2016. The interim report was drawn up in line with those of the past, incorporating the indications of Borsa Italiana contained in notice no. 7587 of 21 April, issued to clarify that the Borsa Italiana Rules regarding the publication of interim reports will continue to apply to issuers trading on the STAR segment, regardless of any possible changes to the regulatory framework.

At 31 March 2016, the Group recorded consolidated net revenue of € 24.4 million, in line with € 24.4 million at 31/03/2015; EBITDA reached € 1 million, compared to the € 1.9 million at 31/03/2015, whereas EBIT stood at € 126 thousand, compared to € 1 million at 31 March 2015. The Group closed the first quarter of 2016 with a pre-tax loss of € 35 thousand, compared to the pre-tax profit of € 879 thousand at 31/03/2015.

The Group's net financial position at 31 March 2016 was negative to the tune of € 19.9 million, compared to the negative figure of € 20.6 million at 31 December 2015 and the negative figure of € 17 million at 31 March 2015.

As regards the parent company Centrale del Latte di Torino & C. Spa, at 31 March 2016 the company recorded net revenue of € 18.8 million, compared with € 18.7 million at 31 March 2015; EBITDA stood at € 1 million, compared to the € 1.7 million of 31/03/2015, whereas EBIT stood at € 438 thousand, compared to € 1.1 million in Q1 2016. The pre-tax profit totalled € 355 thousand, compared to the € 1 million recorded at 31/3/2015.

In March, Centrale del Latte di Vicenza, a wholly owned subsidiary of Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A., began producing Latte Verona brand fresh milk, using locally sourced milk, thus conforming the close attention paid to the production chain, a characteristic shared by the whole Centrale del Latte di Torino Group.

No significant changes are expected in performance, in an economic situation marked by deflation and a weak reaction to monetary and fiscal stimuli.



Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A.

Pursuant to paragraph 2 of article 154-bis of the Consolidated Finance Law, the Executive in charge of drafting corporate accounts, Mr. Vittorio Vaudagnotti, stated that the accounting information herein contained tallies with the company's documentary evidence, ledgers and accounts.

Turin, 28 April 2016

Consolidated equity and financial position

	31-mar-16		31-mar-15	
Technical fixed assets	50.729		51.059	
Current technical fixed assets	827		746	
Intangible fixed assets	11.523		11.664	
Current Intangible fixed assets	25		-	
Equity investments and securities	97		263	
Financial receivables from affiliates	140		140	
Working capital	63.341	93,8%	63.872	95,6%
Trade receivables	13.348		13.913	
Inventories	3.606		3.216	
Other short-term assets	11.612		9.530	
Trade payables	(19.065)		(17.630)	
Other payables	(5.395)		(5.387)	
Tax liabilities	(377)		(691)	
Net working capital	3.729	5,5%	2.951	4,4%
Non-current assets held for sale	446	0,7%	-	
LIABILITIES AND EQUITY	67.516	99,3%	66.823	100,0%
Employee severance indemnity	3.591		4.085	
Provision for Directors' indemnity at the end of their terms in office	182		136	
Other provisions	443		1.039	
Provision for deferred taxes	3.381		3.815	
Total long-term liabilities and provisions	7.597	11,3%	9.075	13,6%
Cash, banks and securities	(11.253)		(12.090)	
Payables to banks	1.500		1.260	
Current share of medium/long-term loans	6.774		7.651	
Current share of payables to other lenders	893		853	
Medium/long-term payables to other lenders	19.891		16.381	
Medium/long-term loans	2.103		3.000	
Net financial position	19.908	29,5%	17.054	25,5%
Share capital	20.600		20.600	
Reserves	19.447		19.214	
Net profit (loss) for the period	(*) (35)		(*) 879	
Total Shareholders' Equity	40.012	59,3%	40.693	60,9%
LIABILITIES AND EQUITY	67.516	100,0%	66.823	100,0%

(*) profit (loss) before tax

Reclassified Consolidated Income Statement

	31-mar-16		31-mar-15	
Revenue from sales and services	24.423	98,8%	24.481	98,8%
Change in inventories	(116)	-0,5%	5	0,0%
Other revenue and income	398	1,6%	298	1,2%
Value of production	24.706	100,0%	24.784	100,0%
Services	(7.346)	-29,7%	(6.796)	-27,4%
Raw materials	(12.151)	-49,2%	(12.147)	-49,0%
Other operating costs	(213)	-0,9%	(239)	-1,0%
Added value	4.996	20,2%	5.601	22,6%
Personnel costs	(3.938)	-15,9%	(3.661)	-14,8%
EBITDA	1.058	4,3%	1.940	7,8%
Allocation to provision for bad debts	(83)	-0,3%	(57)	-0,2%
Depreciation of tangible fixed assets	(833)	-3,4%	(762)	-3,1%
Amortisation of intangible fixed assets	(16)	-0,1%	(42)	-0,2%
EBIT	126	0,5%	1.080	4,4%
Financial income	8	0,0%	4	0,0%
Financial charges	(169)	-0,7%	(204)	-0,8%
Net profit (loss) for the period	(*) (35)	-0,1%	(*) 879	3,5%

Statement of comprehensive income

Net profit (loss) for the period	(35)	879
Actuarial gains (losses) due to defined-benefit retirement plans	(163)	(48)
Tax effect due to other profits (losses)	45	13
Total other comprehensive profits (losses)	(119)	(35)
Comprehensive net profit (loss)	(*) (154)	(*) 844

(*) profit (loss) before tax

Reclassified financial and equity position of Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A.

	31-mar-16		31-mar-15	
Technical fixed assets	16.255		15.554	
Intangible fixed assets	6.238		6.379	
Partecipazioni e titoli	27.292		27.460	
Crediti finanziari verso collegate	140		140	
Totale attività immobilizzate	49.925	93,9%	49.532	98,6%
Trade receivables	9.312		8.653	
Inventories	2.197		1.875	
Other short-term assets	9.819		7.074	
Trade payables	(14.337)		(12.556)	
Other payables	(3.876)		(3.901)	
Tax liabilities	(290)		(440)	
Net working capital	2.825	5,3%	705	1,4%
Non-current assets held for sale	446	0,8%		
LIABILITIES AND EQUITY	53.196	100,0%	50.237	100,0%
Employee severance indemnity	2.750		3.234	
Provision for Directors' indemnity at the end of their terms in office	182		136	
Other provisions	185		784	
Provision for deferred taxes	2.050		2.317	
Totale passività a lungo termine e fondi	5.167	9,7%	6.471	12,9%
Cash, banks and securities	(8.442)		(11.359)	
Current share of medium/long-term loans	4.768		4.789	
Current share of payables to other lenders	37		35	
Medium/long-term payables to other lenders	7.718		6.484	
Medium/long-term loans	96		137	
Net financial position	4.177	7,8%	86	0,2%
Share capital	20.600		20.600	
Reserves	22.898		21.990	
Net profit (loss) for the period	(*) 355		(*) 1.090	
Total Shareholders' Equity	43.853	82,4%	43.680	86,9%
LIABILITIES AND EQUITY	53.196	100,0%	50.237	100,0%

(*) profit (loss) before tax

Net financial position

(migliaia di Euro)	31-mar-16	31-dec-15	31-mar-15
Cash and cash equivalents	8.442	9.517	11.359
Cash and cash equivalents	8.442	9.517	11.359
Payables to banks	-	(1.002)	-
Current share of medium/long-term payables	(4.768)	(3.758)	(4.789)
Current share of payables to other lenders	(37)	(36)	(35)
Current financial liabilities	(4.804)	(4.796)	(4.824)
Medium/long-term payables	(7.718)	(8.792)	(6.484)
Medium/long-term payables to other lenders	(96)	(106)	(137)
Non-current financial liabilities	(7.814)	(8.899)	(6.621)
Total financial liabilities	(12.619)	(13.694)	(11.445)
Net financial position	(4.177)	(4.178)	(86)

Reclassified Income Statement of Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A.

	31-mar-16		31-mar-15	
Revenue from sales and services	18.883	98,8%	18.758	98,9%
Change in inventories	(11)	-0,1%	27	0,1%
Other revenue and income	244	1,3%	183	1,0%
Value of production	19.116	100,0%	18.968	100,0%
Services	(5.712)	-29,9%	(5.374)	-28,3%
Raw materials	(9.243)	-48,4%	(8.945)	-47,2%
Other operating costs	(145)	-0,8%	(174)	-0,9%
Added value	4.016	21,0%	4.475	23,6%
Personnel costs	(2.998)	-15,7%	(2.743)	-14,5%
EBITDA	1.018	5,3%	1.732	9,1%
Allocation to provision for bad debts	(51)	-0,3%	(50)	-0,3%
Depreciation of tangible fixed assets	(514)	-2,7%	(449)	-2,4%
Amortisation of intangible fixed assets	(16)	-0,1%	(42)	-0,2%
EBIT	438	2,3%	1.192	6,3%
Financial income	5	0,0%	4	0,0%
Financial charges	(88)	-0,5%	(106)	-0,5%
Utile (perdita) di periodo	(*) 355	1,9%	(*) 1.090	5,8%

Statement of comprehensive income of Centrale del Latte di Torino & C. S.p.A.

Net profit (loss) for the period	355	1.090
Actuarial gains (losses) due to defined-benefit retirement plans	(128)	(27)
Tax effect due to other profits (losses)	35	7
Total other comprehensive profits (losses)	(93)	(20)
Comprehensive net profit (loss)	(*) 262	(*) 1.070

(*) profit (loss) before tax

Fine Comunicato n.0474-7

Numero di Pagine: 14