



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0474-50-2017	Data/Ora Ricezione 03 Agosto 2017 13:19:14	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.

Identificativo : 92730

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CENTRALENS01 - Vaudagnotti

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 03 Agosto 2017 13:19:14

Data/Ora Inizio : 03 Agosto 2017 13:19:14

Diffusione presunta

Oggetto : CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: il
Consiglio di Amministrazione approva i
risultati al 30 giugno 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 giugno 2017 che registrano significativi segnali di crescita in termini di fatturato e di marginalità rispetto al primo trimestre **dell'anno in corso.**

- Ricavi netti consolidati pari a 90,5 milioni di Euro (+85% vs i 48,7 mln di Euro al 30/6/2016)
- Ricavi netti a perimetro costante +5% rispetto al primo semestre 2016
- Margine operativo lordo (EBITDA) a 2,5 milioni di Euro (+61,6% vs 1,5 mln di Euro al 30/6/2016)
- Risultato operativo (EBIT) negativo per 723 mila Euro (vs -275 mila Euro al 30/6/2016)
- Risultato netto dopo imposte negativo per 1 milione di Euro (vs -555 mila Euro al 30/6/2016)
- Quote di mercato in crescita nei segmenti del latte fresco, ESL (Extended Shelf life) e UHT (a lunga conservazione).

Avviato un programma triennale di investimenti nello stabilimento di Torino pari a 14,9 milioni di Euro.

Il Consiglio di Amministrazione della Centrale del Latte d'Italia - società quotata al segmento STAR di Borsa Italiana, attiva nella produzione e commercializzazione di latte fresco, derivati e prodotti ultrafreschi che rappresenta in Italia il terzo polo nel latte fresco ed extended shelf life per volumi commercializzati – ha approvato i risultati al 30 giugno 2017 che mostrano significativi segnali di crescita e di miglioramento in termini di fatturato e di marginalità rispetto a quanto registrato nel primo trimestre dell'anno in corso. Questo grazie al positivo accoglimento da parte dei consumatori delle nuove referenze lanciate nel semestre, agli adeguamenti dei listini di vendita – che peraltro esplicheranno integralmente il proprio positivo effetto nel corso del terzo trimestre – e a un più attento contenimento dei costi.

L'area di consolidamento risulta ampliata rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente e include oltre a Centrale del Latte d'Italia S.p.A., la Centrale del Latte della Toscana S.p.A. e la Centrale del Latte di Vicenza S.p.A.; pertanto il prospetto riclassificato del conto economico consolidato relativo al primo semestre 2017 non risulta omogeneo rispetto a quello relativo al periodo chiuso al 30 giugno 2016.

Superando le aspettative, il primo semestre del 2017 si chiude con ricavi netti consolidati pari a 90,5 milioni di Euro, con un incremento dell'85% rispetto ai 48,7 milioni di Euro del 30 giugno 2016 e in aumento del 5% a perimetro di consolidamento costante rispetto al primo semestre 2016.

Il margine operativo lordo (EBITDA) al 30 giugno 2017 raggiunge i 2,5 milioni di Euro pari al 2,7% del valore della produzione - al 31 marzo 2017 l'EBITDA rappresentava l'1,5% del valore della produzione – e in crescita del 61,6% rispetto agli 1,5 milioni di Euro registrati al 30 giugno 2017.

Il margine operativo netto al 30/6/2017 è negativo per 723 mila Euro (-0,8% del valore della produzione mentre al 31/3/2017 rappresentava il -2% della stessa) rispetto alle negative 275 mila Euro al 30/6/2016. Infine, al 30/6/2017 il risultato netto è negativo per 1 milione di Euro rispetto al risultato netto negativo di 555 mila Euro al 30/6/2016 e rispetto agli 1,1 milioni di Euro al 31/3/2017, con un sostanziale pareggio nel secondo trimestre 2017 rispetto al primo trimestre.



Si vuole sottolineare che nei primi sei mesi dell'anno in corso il Gruppo Centrale del Latte d'Italia ha rafforzato la propria presenza sui mercati di riferimento confermandosi il terzo polo italiano, passando da una quota di mercato a valore del 7,3% a quella del 7,7% nel settore del latte fresco e Extended Shelf Life (ESL) e dal 3,7% al 3,9% nel settore del latte a lunga conservazione (UHT). Nei territori di riferimento (Piemonte, Liguria, Toscana e Veneto) sono confermate le posizioni di leadership nel settore del latte fresco e ESL con una quota di mercato pari al 28,5% rispetto a quella del 27,3% registrata nel 2016 e del 14,4% nel settore del latte a lunga conservazione rispetto al 13,4% del 2016.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2017 è negativa per 64,3 milioni di Euro rispetto al dato negativo di 60,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2016 e tiene conto degli impegni sui programmi di investimento in attuazione negli stabilimenti del Gruppo di Firenze e di Vicenza.

Si segnala inoltre che durante lo scorso mese di luglio Centrale del Latte d'Italia ha perfezionato la vendita dello stabilimento di Carmagnola (TO), da tempo inattivo a seguito del trasferimento delle produzioni in questo svolte nello stabilimento della Centrale del Latte di Vicenza e la cessione della propria partecipazione del 50% in Odilla Chocolat Srl, essendo venute meno le condizioni strategiche e operative che avevano motivato l'acquisizione della partecipazione.

Inoltre, la società ha dato inizio ad un importante programma di investimenti finalizzati a riqualificare ed implementare la sede operativa di Torino per un importo complessivo pari a 14,9 milioni di Euro. In particolare, il programma prevede, fra gli altri, la realizzazione nel corso del prossimo triennio di un nuovo magazzino automatizzato per lo stoccaggio dei prodotti finiti e l'acquisizione di nuovi impianti altamente innovativi per il trattamento del latte e per il confezionamento.

Sotto l'aspetto previsionale, dato il positivo andamento del secondo trimestre 2017 rispetto al primo trimestre dello stesso anno e tenendo conto che le aziende del gruppo hanno confermato i forti posizionamenti di mercato, dei benefici attesi dall'applicazione completa dei nuovi listini di vendita e delle sinergie derivanti da una sempre maggiore integrazione tra le società del Gruppo, si ritiene che con il prossimo trimestre e nei mesi successivi, il risultato economico potrà raggiungere gli obiettivi attesi, in un quadro congiunturale di moderata ripresa.

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.



PRESS RELEASE

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: the Board of Directors approved the results at 30 June 2017, which show significant signs of growth in terms of turnover and profit margins compared to Q1 of this year.

- **Consolidated net revenue of € 90.5 million (+85% vs € 48.7 million at 30/6/2016)**
- **Net revenue on a like-for-like basis +5% compared to 1H 2016**
- **EBITDA of € 2.5 million (+61.6% vs € 1.5 mln at 30/6/2016)**
- **EBIT negative for € 723 thousand (vs. € -275 thousand at 30/06/2016)**
- **Negative result after taxes of € 1 million (vs. € -555 thousand at 30/06/2016)**
- **Increase in market shares in the fresh, ESL (Extended Shelf life) and UHT (long life) milk segments.**

Three-year investment programme undertaken in the Turin plant for € 14.9 million.

The Board of Directors of Centrale del Latte d'Italia – a company listed on the STAR segment of Borsa Italiana, dealing in the production and sale of fresh milk, milk products and ultra-fresh products – representing the third-largest fresh and ESL milk in Italy in terms of volumes sold – approved the results at 30 June 2017. The results show significant signs of growth and improvement in terms of turnover and profit margins compared to Q1 of the current year. This is due to the positive performance of the new products launched in the first half of the year, the adjustments to price lists – the full positive effect of which will come into force during Q3 – and more careful efforts to contain costs.

The scope of consolidation has been amplified compared to the same period of the previous year and includes, in addition to Centrale del Latte d'Italia S.p.A., Centrale del Latte della Toscana S.p.A. and Centrale del Latte di Vicenza S.p.A. Therefore, the reclassified consolidated income statement for 1H 2017 is different from the one for the period that closed at 30 June 2016.

The results for the first half of 2017 have exceeded expectations, recording a consolidated net revenue of € 90.5 million, up 85% compared to the € 48.7 million recorded at 30 June 2016, and up 5% on a like-for-like basis compared to 1H 2016.

EBITDA at 30 June 2017 reached € 2.5 million, i.e. 2.7% of the value of production – at 31 March 2017 EBITDA accounted for 1.5% of the value of production – up 61.6% compared to € 1.5 million recorded at 30 June 2017.

EBIT at 30/6/2017 was negative for € 723 thousand (-0.8% of the value of production, against a -2% at 31/3/2017) compared to the negative figure of € 275 thousand at 30/6/2016. Finally, at 30/6/2017, the net result was negative for € 1 million, compared to the negative net result of € 555 thousand at 30/6/2016 and compared to 1.1 million at 31/3/2017; the figure therefore remained substantially equal for Q2 2017 compared to Q1.



It is important to note that in the first six months of the year, Centrale del Latte d'Italia Group strengthened its presence on the reference markets, confirming its position as the third-largest milk and dairy hub in Italy, increasing from a 7.3% market share in terms of value to a 7.7% share in the fresh and Extended Shelf Life (ESL) milk sector and increasing from a 3.7% to 3.9% market share in the long-life (UHT) milk sector. In the reference areas (Piemonte, Liguria, Tuscany and Veneto regions), the Group confirmed its leadership position in the fresh and ESL milk sector, with a market share of 28.5%, compared to the 27.3% share recorded in 2016, while its share in the long-life milk sector rose to 14.4%, compared to the 13.4% figure recorded 2016.

The Group's net financial position at 30 June 2017 – negative for € 64.3 million, compared to the negative figure of € 60.2 million at 31 December 2016 – takes account of the commitments to the investment programmes being implemented in the Group's factories in Florence and Vicenza.

In the month of July, Centrale del Latte d'Italia also completed the sale of the facility in Carmagnola (Turin), inactive for some time following the transfer of production from Carmagnola to the facility of Centrale del Latte di Vicenza and the sale of the Group's 50% equity investment in Odilla Chocolat Srl, since the strategic and operating conditions behind the acquisition of said equity investment no longer exist.

The company has also embarked upon an important programme of investments for the redevelopment and implementation of the operating offices in Turin, totalling € 14.9 million. Specifically, the programme will include the building of a new automated warehouse for storing finished products and the acquisition of highly innovative new systems for the processing and packaging of milk in the next three years.

As regards forecasts, given the positive performance recorded in Q2 2017 compared to Q1 of this year, and considering that the companies in the Group have confirmed their strong positions on the market, as well as the benefits expected to derive from the full application of the new price lists and the synergies deriving from increasing integration among the companies in the Group, it is believed that in the next quarter and over the months to follow, the Group is likely to achieve the economic results expected, in an overall situation of moderate recovery.

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.

**Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata
al 30 giugno 2017**
Centrale del Latte d'Italia S.p.A.

Prospetti contabili

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 migliaia di Euro)

		I sem 17	I sem 16	
1ec	1ene	Ricavi delle vendite	90.534	48.784
2ec	2ene	Altri ricavi	1.666	760
		▪ <i>di cui da collegate</i>	6	-
3ec	3ene	Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti	651	(198)
		Totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni	92.851	49.346
			(48.976)	
4ec	4ene	Consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(24.515)
		Costi del personale	(13.413)	(7.875)
5ec	5ene	➤ salari e stipendi	(9.348)	(5.494)
6ec	6ene	➤ oneri sociali	(3.240)	(1.881)
7ec	7ene	➤ trattamento fine rapporto	(636)	(397)
8ec	8ene	➤ altri costi	(189)	(104)
		Ammortamenti e svalutazioni	(3.229)	(1.826)
9ec	9ene	➤ ammortamento immobilizzazioni immateriali	(7)	(34)
10ec	10ene	➤ ammortamento immobilizzazioni materiali	(3.146)	(1.676)
11ec	11ene	➤ svalutazione crediti dell'attivo	(76)	(116)
		Altri costi operativi	(27.956)	(15.405)
12ec	12ene	➤ Servizi	(25.539)	(14.625)
13ec	13ene	➤ Godimento beni di terzi	(1.483)	(281)
		▪ <i>di cui verso controllante</i>	3	3
14ec	14ene	Oneri diversi di gestione	(934)	(499)
		Risultato operativo	(723)	(275)
15ec	15ene	Proventi finanziari	86	11
16ec	16ene	Oneri finanziari	(859)	(314)
17ec	17ene	Rettifiche di valore delle partecipazioni	108	(1)
		Utile (perdita) prima delle imposte	(1.116)	(579)
18ec	18ene	Imposte sul reddito	64	27
19ec	19ene	Imposte anticipate (differite)	(43)	(3)
		UTILE (PERDITA) NETTO/A (A)	(1.095)	(555)
		Soci della controllante	(1.095)	(555)
		Numero azioni aventi diritto	14.000.020	10.000.000
		Utile (perdita) netto/a per azione base e diluito	(0,078)	(0,055)

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

		I sem 17	I sem 16
		(1.095)	(555)
UTILE (PERDITA) NETTO/A (A)			
Componenti che non saranno mai riclassificate nell'utile/(perdita) dell'esercizio			
		162	(183)
	Utili (perdite) attuariali derivanti da piani previdenziali a prestazione definita		
	Effetto fiscale relativo a altri utili (perdite)	-	-
TOTALE ALTRI UTILI (PERDITE) COMPLESSIVI (B)		162	(183)
UTILE (PERDITA) NETTO/A COMPLESSIVO (A+B)		(933)	(738)
	Soci della controllante	(933)	(738)
	Numero azioni aventi diritto	14.000.020	10.000.000
	Utile (perdita) netto/a per azione diluito	(0,066)	(0,074)

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

ATTIVITA'		30-giu-17	31-dic-16
ATTIVITA' NON CORRENTI			
1ne	Immobilizzazione materiali	108.032	107.334
1	Terreni	20.929	21.079
1	Fabbricati	36.568	36.909
1	Impianti e macchinari	43.107	43.747
1	Attrezzature industriali, commerciali e altre	3.903	3.919
2	Immobilizzazioni in corso e acconti	3.525	1.680
2ne	Immobilizzazione immateriali	19.478	19.484
3	Marchi	19.082	19.082
3	Avviamento	350	350
3	Software	46	48
3	Immobilizzazioni in corso e acconti	-	4
Immobilizzazione finanziarie		2.584	2.508
4	3ne Partecipazioni in imprese collegate	1.233	1.125
4	4ne Altre attività finanziarie	533	533
5	5ne Crediti per imposte anticipate	817	849
6	6ne Crediti finanziari verso collegate	1	1
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		130.094	129.326
ATTIVITA' CORRENTI			
7ne	Rimanenze	8.614	7.698
7	Materie prime, sussidiarie, e di consumo	4.861	4.805
7	Prodotti finiti e merci	3.753	2.893
Crediti commerciali e altri crediti		44.606	43.238
8	8ne Crediti verso clienti	28.720	28.099
9	9ne Crediti verso collegate	250	110
10	10ne Crediti tributari	12.612	11.741
11	11ne Crediti verso altri	3.024	3.288
Disponibilità liquide		10.655	9.521
12	12ne Depositi bancari e postali	10.449	9.289
13	13ne Danaro e valori in cassa	206	232
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		63.875	60.457
14	14ne Attività non correnti possedute per la vendita	446	446
TOTALE ATTIVITA'		194.415	190.229

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA - PASSIVO
 (importi espressi in migliaia di Euro)

PASSIVITA' e PATRIMONIO NETTO		30-giu-17	31-dic-16
15	15ne Capitale Sociale	28.840	28.840
	Riserve	33.769	34.702
16	Riserva sovrapprezzo azioni	14.325	14.325
17	Riserva sovrapprezzo da concambio	3.096	3.096
	Riserva indisponibile da <i>business combination</i>	11.376	-
18	Riserva di rivalutazione	197	197
19	Riserva legale	1.658	1.019
20	Altre riserve	2.980	2.980
21	Riserva di consolidamento	1.845	1.845
22	Riserva indisponibile da applicazione IFRS	135	135
23	Utili (perdite) portate a nuovo	(845)	(845)
24	Riserva per attualizzazione TFR	97	(65)
25	Utile (perdita) di periodo	(1.095)	12.015
16ne	PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	62.609	63.542
	PASSIVITA' NON CORRENTI		
26	17ne Finanziamenti a lungo termine	49.761	43.799
27	18ne Debiti a lungo termine verso altri finanziatori	979	1.360
28	19ne Imposte differite	6.147	6.147
	Fondi	6.911	7.184
29	20ne Trattamento di fine rapporto	6.270	6.580
30	21ne Fondo indennità fine mandato amministratori	266	232
31	22ne Fondo per rischi e oneri	375	372
	TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	63.798	58.490
	PASSIVITA' CORRENTI		
	Debiti finanziari	24.292	24.592
32	23ne Debiti verso banche	7.000	8.000
33	24ne Quota corrente di finanziamenti a lungo termine	16.398	15.688
34	25ne Quota corrente debiti verso altri finanziatori	894	904
	Debiti commerciali e altri debiti	43.716	43.605
35	26ne Debiti verso fornitori	37.269	37.443
36	27ne Debiti verso società collegate	2	16
37	28ne Debiti tributari	806	697
38	29ne Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.523	1.253
39	30ne Altri debiti	4.116	4.196
	TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	68.008	68.197
	TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	194.415	190.229

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (importi espressi in migliaia di Euro)

	30-giu-17	30-giu-16
Disponibilità monetarie iniziali	1.521	9.690
A. Flusso monetario per l'attività d'esercizio		
Utile (perdita) d'esercizio	(1.095)	(555)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	7	34
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	3.146	1.676
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.153	1.710
TFR maturato nell'esercizio al netto di quello pagato e dell'effetto OCI	(148)	(16)
Fondo trattamento fine mandato Amministratori	35	42
Imposte differite	-	(1)
Accantonamento (utilizzo) fondo rischi ed oneri	3	7
Totale accantonamenti netti	(110)	32
Adeguamento delle partecipazioni collegate secondo il metodo del PN	(108)	-
Totale flussi non monetari	(108)	-
Variazione del capitale circolante netto		
Crediti commerciali netti ed altri crediti	(761)	752
Rimanenze	(916)	18
Altri crediti	(574)	(720)
Fornitori	(190)	(1.196)
Debiti diversi	(84)	872
Debiti tributari	109	144
Totale variazione del capitale circolante netto	(2.416)	(130)
Cash flow operativo	(576)	1.057
B. Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Acquisizione nette di immobilizzazioni tecniche	(3.483)	(1.527)
(Investimenti) disinvestimenti finanziarie	1	1
Totale flusso monetario da (per) attività di investimento	(3.842)	(1.526)
Free cash flow	(4.418)	(469)
C. Flusso monetario da variazione di patrimonio netto		
Dividendi distribuiti	-	(600)
Totale flusso monetario da variazione di patrimonio netto	-	(600)
D. Flusso monetario da attività di finanziamento		
Variazione dei debiti finanziari a medio - lungo termine	6.554	1.276
Totale flusso monetario da attività di finanziamento	6.554	1.276
Totale flussi monetario del periodo	2.134	207
CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (al netto dei debiti verso banche)	3.655	9.897
di cui depositi bancari e denaro in cassa	10.655	11.398
di cui debiti verso banche	(7.000)	(1.501)
Oneri finanziari pagati	539	314
Imposte pagate	155	212

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

	Consistenza al 01-gen-16	Destinazione del risultato	Distribuzione dividendi	Altri	Utile (perdita) netto complessivo	Consistenza al 30-giu-16
Capitale sociale	20.600	-	-	-	-	20.600
Riserva sovrapprezzo azione	14.325	-	-	-	-	14.325
Riserva di rivalutazione	197	-	-	-	-	197
Riserva legale	1.019	-	-	-	-	1.019
Altre riserve	3.063	-	(83)	-	-	2.980
Riserva di consolidamento	1.845	-	-	-	-	1.845
Riserva indisponibile applicazione IFRS	135	-	-	-	-	135
Utili (perdite) portate a nuovo	(811)	517	(517)	-	-	(811)
Riserva per attualizzazione TFR						
Avanzo di fusione	(79)	-	-	-	(183)	(262)
Utile (perdita) complessivo /a di periodo	517	(517)	-	-	(555)	(555)
Patrimonio netto di Gruppo	40.811	-	(600)		(738)	39.471

	Consistenza al 01-gen-17	Destinazione del risultato	Distribuzione dividendi	Altri	Utile (perdita) netto complessivo	Consistenza al 30-giu-17
Capitale sociale	28.840	-	-	-	-	20.600
Riserva sovrapprezzo azione	14.325	-	-	-	-	14.325
Riserva sovrapprezzo da concambio	3.096	-	-	-	-	3.096
Riserva indisponibile da <i>business combination</i>	-	11.376	-	-	-	11.376
Riserva di rivalutazione	197	-	-	-	-	197
Riserva legale	1.019	639	-	-	-	1.658
Altre riserve	2.980	-	-	-	-	2.980
Riserva di consolidamento	1.845	-	-	-	-	1.845
Riserva indisponibile applicazione IFRS	135	-	-	-	-	135
Utili (perdite) portate a nuovo	(845)					(845)
Riserva attualizzazione TFR	(65)	-	-	-	162	97
Utile (perdita) complessivo /a di periodo	12.014	(12.014)	-	-	(1.095)	(1.095)
Patrimonio netto di Gruppo	63.542	-	-	-	(933)	62.609

Fine Comunicato n.0474-50

Numero di Pagine: 13