



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0474-82-2018	Data/Ora Ricezione 10 Maggio 2018 15:56:45	MTA - Star
--	--	------------

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

Identificativo : 103576

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : CENTRALENS01 - Vaudagnotti

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 10 Maggio 2018 15:56:45

Data/Ora Inizio : 10 Maggio 2018 15:56:46

Diffusione presunta

Oggetto : CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: il  
Consiglio di Amministrazione approva i  
risultati al 31 marzo 2018

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 31 marzo 2018.

- Nel primo trimestre del 2018 ricavi e marginalità in significativo aumento
- Ricavi netti consolidati a 45,5 mln di Euro (+5,1% vs i 43,3 mln di Euro al 31/3/2017)
- Margine operativo lordo (EBITDA) a 1,7 mln di Euro (+146% vs 703 mila Euro al 31/3/2017)
- Risultato operativo (EBIT) negativo di 8 mila Euro (in crescita vs -919 mila Euro al 31/3/2017)
- Risultato prima delle imposte negativo per 440 mila Euro (vs -1,1 mln di Euro al 31/3/2017)

Il Consiglio di Amministrazione della Centrale del Latte d'Italia società quotata dal 2001 al segmento STAR di Borsa Italiana oggi terzo player italiano del mercato del latte fresco e a lunga durata, con posizioni di leadership in Piemonte, Liguria, Toscana e Veneto – ha approvato i risultati al 31 marzo 2018.

Nel primo trimestre del 2018, nonostante il contesto economico sia stato più problematico del previsto, il Gruppo Centrale del Latte d'Italia ha registrato ricavi e marginalità in crescita, con un aumento delle quote di mercato a livello nazionale e nelle regioni presidiate, a conferma della validità delle decisioni strategiche prese in termini di prodotti, di mercati (export) e di canali distributivi (e-commerce).

Al 31/3/2018 il Gruppo ha registrato ricavi netti consolidati pari a 45,5 milioni di Euro con un incremento del 5,1% rispetto ai 43,3 milioni di Euro conseguiti al 31/3/2017 anche grazie al significativo aumento delle esportazioni. Il margine operativo lordo (EBITDA) al 31/3/2018 risulta pari a 1,7 milioni di Euro in crescita del 146% rispetto alle 703 mila Euro del 31/3/2017. In forte recupero anche il risultato operativo (EBIT) che dal dato negativo di -919 mila Euro registrato al 31/3/2017 è salito a -8 mila Euro al 31/3/2018. Nei primi tre mesi del 2017 il Gruppo chiude con un risultato prima delle imposte negativo per 440 mila Euro rispetto ai -1,1 milioni di Euro del 31/3/2017.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 marzo 2018 è negativa per 69,1 milioni di Euro rispetto al dato negativo di 62,3 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 a seguito dei maggiori fabbisogni di capitale circolante e alla prosecuzione degli investimenti per il rinnovo degli impianti e dei magazzini negli stabilimenti produttivi del Gruppo.

Per quanto riguarda la capogruppo Centrale del Latte d'Italia Spa, la società al 31 marzo 2018 ha registrato ricavi netti pari a 20,3 milioni di Euro rispetto ai 19,1 milioni di Euro del 31 marzo 2017, il margine operativo lordo (EBITDA) è stato di 474 mila Euro rispetto alle 461 mila Euro raggiunte al 31/3/2017; il risultato operativo (EBIT) è stato negativo per 101 mila Euro rispetto al dato negativo di 91 mila Euro del primo trimestre 2017; infine, il risultato ante imposte è negativo per 361 mila Euro rispetto alle -168 mila Euro registrate al 31/3/2017.



A livello prospettico, per i prossimi mesi si prevede una tenuta della marginalità sin qui raggiunta grazie alle nuove strutture organizzative implementate all'interno del Gruppo e alla razionalizzazione dei costi anche della materia prima.

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, 10 maggio 2018



## PRESS RELEASE

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: The Board of Directors approved the results at 31 March 2018.

- Significant rise in revenue and profit margins in Q1 2018
- Consolidated net revenue of € 45.5 million (+5.1% vs. € 43.3 million at 31/03/2017)
- EBITDA of € 703 million (+146% vs. € 703 thousand at 31/03/2017)
- EBIT negative for € 8 thousand (up compared to € -919 thousand at 31/03/2017)
- Negative pre-tax result of € 440 thousand (vs. € -1.1 million at 31/03/2017)

The Board of Directors of Centrale del Latte d'Italia – a company listed, since 2001, on the STAR segment of Borsa Italiana and currently the third-ranking Italian player in the fresh and long-life milk market, with leadership positions in Piemonte, Liguria, Tuscany and Veneto – today approved the results at 31 March 2018.

Although the economic situation proved more problematic than expected, in Q1 2018, Gruppo Centrale del Latte d'Italia recorded a rise in revenue and profit margins, increasing market shares at national level and in the regions where the Group is present, confirming the validity of the strategic decisions taken in terms of products, markets (export) and distribution channels (e-commerce).

At 31/03/2018, the Group recorded consolidated net revenue of € 45.5 million, up 5.1% compared to the € 43.3 million recorded at 31/03/2017, also thanks to the significant rise in exports. At 31/03/2018 EBITDA was € 1.7 million, up 146% compared to the € 703 thousand at 31/03/2017. EBIT also recovered significantly, up from the negative figure of € -919 thousand at 31/3/2017 to € -8 thousand at 31/03/2018. The Group closed Q1 2017 with a pre-tax loss of € 440 thousand, compared to the € -1.1 million at 31/03/2017.

The Group's net financial position at 31 March 2018 was negative for € 69.1 million, compared to the negative figure of € 62.3 million at 31 December 2017, further to the increase in the need for current assets and the continuing investments for the renewal of plants and warehouses in the Group's factories.

As regards the parent company Centrale del Latte d'Italia Spa, at 31 March 2018 the company recorded net revenue of € 20.3 million, compared with € 19.1 million at 31/03/2017; EBITDA stood at € 474 thousand, compared to the € 461 thousand reached at 31/03/2017; EBIT was negative for € 101 thousand, compared to the negative figure of € -91 thousand in Q1 2017; lastly, the pre-tax loss totalled € 361 thousand, compared to the loss of € -168 thousand recorded at 31/03/2017.

As regards forecasts, the profit margins achieved so far are expected to be maintained over the coming months, thanks to the new organisational structures put in place within the Group and to the streamlining of costs, including raw material costs.



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, 10 May 2018

**2.2 Prospetto riclassificato della situazione patrimoniale – finanziaria consolidata**

	<b>31-mar-18</b>		<b>31-dic-17</b>	
Immobilizzazioni tecniche	106.325		106.790	
Immobilizzazioni tecniche in corso	5.583		4.027	
Immobilizzazioni immateriali	19.517		19.521	
Immobilizzazioni immateriali in corso	1		-	
Partecipazioni e titoli	1.760		1.760	
Crediti finanziari verso collegate	-		2	
<b>Totale attività immobilizzate</b>	<b>133.186</b>	<b>92,2%</b>	<b>132.100</b>	<b>95,2%</b>
Crediti verso clienti	33.117		31.449	
Giacenze di magazzino	9.196		9.114	
Altre attività a breve	14.617		13.205	
Debiti verso fornitori	(39.004)		(41.230)	
Altri debiti	(5.845)		(4.993)	
Debiti tributari	(747)		(914)	
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>11.334</b>	<b>7,08%</b>	<b>6.631</b>	<b>4,8%</b>
Attività non correnti possedute per la vendita			-	0,0%
<b>TOTALE MEZZI IMPIEGATI</b>	<b>144.520</b>	<b>100,0%</b>	<b>138.731</b>	<b>100,0%</b>
Trattamento di fine rapporto	6.174		6.458	
Fondo indennità fine mandato Amministratori	306		306	
Altri fondi	156		379	
Fondo imposte differite	6.108		6.108	
<b>Totale passività a lungo termine e fondi</b>	<b>12.744</b>	<b>8,8%</b>	<b>13.251</b>	<b>9,6%</b>
Cassa banche e titoli	(18.251)		(25.475)	
Debiti verso banche	7.900		4.963	
Quota corrente finanziamenti M/L termine	24.294		24.520	
Quota corrente debiti verso altri finanziatori	595		751	
Finanziamenti a M/L termine	39.342		42.308	
Debiti a M/L termine verso altri finanziatori	588		656	
Prestito obbligazionario 2017 – 2024	14.660		14.660	
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>69.128</b>	<b>47,8%</b>	<b>62.383</b>	<b>45,0%</b>
Capitale sociale	28.840		28.840	
Riserve	34.248		34.518	
Utile (perdita) di periodo	(**) (440)		(*) (261)	
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>62.648</b>	<b>43,4%</b>	<b>63.097</b>	<b>45,5%</b>
<b>TOTALE MEZZI PROPRI E DI TERZI</b>	<b>144.520</b>	<b>100,0%</b>	<b>138.731</b>	<b>100,0%</b>

(\*) Risultato dopo le imposte sul reddito

(\*\*) Risultato prima delle imposte sul reddito

### 2.3 Prospetto riclassificato del conto economico consolidato

	I Trm 2018		I Trm 2017	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	45.587	99,0%	43.373	97,8%
Variazione delle rimanenze	(90)	-0,2%	219	0,5%
Altri ricavi e proventi	569	1,2%	771	1,7%
<b>Valore della produzione</b>	<b>46.066</b>	<b>100,0%</b>	<b>44.363</b>	<b>100,0%</b>
Servizi	(12.453)	-27,0%	(12.164)	-27,4%
Consumi materie prime	(24.607)	-53,4%	(24.417)	-55,0%
Altri costi operativi	(550)	-1,2%	(493)	-1,1%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>8.456</b>	<b>18,3%</b>	<b>7.289</b>	<b>16,4%</b>
Costo del personale	(6.724)	-14,65	(6.586)	-14,8%
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>1.732</b>	<b>3,8%</b>	<b>703</b>	<b>1,6%</b>
Accantonamento a fondo svalutazione crediti	(75)	-0,2%	(62)	-0,1%
Ammortamento delle immob. materiali	(1.648)	-3,6%	(1.556)	-3,5%
Ammortamento delle immob. immateriali	(4)	0,0%	(4)	0,0%
Accantonamento per rischi	(13)	0,0%	-	-
<b>Risultato operativo</b>	<b>(8)</b>	<b>0,0%</b>	<b>(919)</b>	<b>-2,1%</b>
Proventi finanziari	45	0,15	30	0,1%
Oneri finanziari	(477)	-1,0%	(295)	-0,6%
<b>Risultato prima delle imposte sul reddito</b>	<b>(**) (440)</b>	<b>-1,0%</b>	<b>(**) (1.184)</b>	<b>-2,6%</b>

(\*\*) Risultato prima delle imposte sul reddito

### Prospetto del conto economico complessivo

(migliaia di Euro)	I Trm 18	I Trm 17
<b>Utile (perdita) netta totale</b>	<b>(440)</b>	<b>(1.184)</b>
Utili (perdite) attuariali derivanti da piani previdenziali a prestazione definita	(9)	(37)
Effetto fiscale relativo a altri utili (perdite)	-	-
<b>Totale altri utili (perdite) complessivi</b>	<b>(9)</b>	<b>(37)</b>
<b>Utile (perdita) netta complessiva</b>	<b>(**) (449)</b>	<b>(**) (1.221)</b>

Fine Comunicato n.0474-82

Numero di Pagine: 8