



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0474-99-2018	Data/Ora Ricezione 30 Ottobre 2018 16:20:35	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.
Identificativo : 110022
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CENTRALENS01 - Vaudagnotti
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 30 Ottobre 2018 16:20:35
Data/Ora Inizio : 30 Ottobre 2018 16:20:37
Diffusione presunta
Oggetto : CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA: il
Consiglio di Amministrazione approva i
risultati al 30 settembre 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2018.

- Significativo aumento delle esportazioni
- Ricavi netti consolidati pari a 133,8 milioni di Euro (+1,2% vs i 132,1 mln di Euro al 30/9/2017)
- Margine operativo lordo (EBITDA) a 5,4 milioni di Euro (+9,4% vs 4,9 mln di Euro al 30/9/2017)
- Risultato operativo (EBIT) a 418 mila Euro (in netto aumento rispetto a 146 mila Euro al 30/9/2017)
- Risultato netto dopo le imposte negativo per 646 mila Euro (vs -417 mila al 30/9/2017).

Il Consiglio di Amministrazione della Centrale del Latte d'Italia S.p.A. – 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 30 settembre 2018.

Centrale del Latte d'Italia al 30 settembre 2018 ha registrato ricavi netti consolidati pari a 133,8 milioni di Euro in crescita dell'1,2% rispetto ai 132,1 milioni di Euro del 30/9/2017 anche grazie al buon andamento delle esportazioni (da 944 mila Euro al 30/9/2017 salgono a 2,6 milioni di Euro al 30/9/2018).

Significativo il recupero della redditività, con il margine operativo lordo che al 30/9/2018 raggiunge i 5,4 milioni di Euro rispetto ai 4,9 milioni di Euro del 30/9/2017 (+9,4%) e con il margine operativo netto che dai 146 mila Euro al 30/9/2017 passa a 418 mila Euro al 30/9/2018.

Il risultato netto consolidato dopo le imposte al 30/9/2018 è negativo per 646 mila rispetto al risultato netto negativo di 417 mila Euro registrato al 30/9/2017.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2018 è negativa per 76,4 milioni di Euro rispetto al dato negativo di 62,3 milioni di Euro del 30 dicembre 2017, a seguito dei maggiori fabbisogni di capitale circolante e alla prosecuzione degli investimenti per il rinnovo degli impianti e dei magazzini nei vari stabilimenti del Gruppo.

Si ricorda che il 1° settembre scorso si è perfezionata l'operazione di cessione della *business unit di CLI "Salads & Fruits"*, localizzata a Casteggio (PV) e preposta alla produzione delle insalate di IV gamma a Zerbinati Srl - azienda italiana leader di mercato nella produzione di insalate e verdure pronte al consumo, convenzionali e biologiche e di piatti pronti freschi. Parallelamente grazie a questo accordo CLI ha avviato attraverso i propri canali di vendita e sui territori presidiati la commercializzazione dei prodotti dell'ampia gamma Zerbinati (zuppe, vellutate, contorni, burger gluten-free e flan vegetali).

Sotto l'aspetto previsionale, le ulteriori iniziative commerciali a presidio del posizionamento premium dei marchi del Gruppo sul mercato, il continuo controllo dei costi e il miglioramento in corso dell'economia italiana con la ripresa dei consumi alimentari, portano a ritenere di poter



confermare anche nel quarto trimestre i risultati economici registrati nel corso del terzo trimestre del 2017.

Infine, si ricorda che il 15 ottobre scorso la Centrale del Latte d'Italia S.p.A. ha sottoscritto l'accordo preventivo con l'Agenzia delle Entrate per l'accesso alla agevolazione fiscale del Patent Box per la determinazione del reddito agevolabile derivante dall'utilizzo dei marchi di proprietà per l'anno fiscale 2015 e per i successivi 4 anni. Il valore del beneficio fiscale relativo agli anni dal 2015 al 2017 sarà riportato nel bilancio dell'esercizio in corso.

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, 30 ottobre 2018



PRESS RELEASE

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: The Board of Directors approved the results at 30 September 2018.

- Considerable increase in exports
- Consolidated net revenue of € 133.8 million (+1.2% vs. € 132.1 million at 30/09/2017)
- EBITDA of € 5.4 million (+9.4% vs. € 4.9 million at 30/09/2017)
- EBIT of € 418 thousand (considerably up compared to € 146 thousand at 30/09/2017)
- Negative result after taxes of € 646 thousand (vs. € -417 thousand at 30/09/2017).

The Board of Directors of Centrale del Latte d'Italia S.p.A. – 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 30 September 2018.

At 30 September 2018 Centrale del Latte d'Italia recorded consolidated net revenue of € 133.8 million, up 1.2% compared to € 132.1 million at 30/9/2017, also thanks to the positive performance of exports (up from € 944 thousand at 30/9/2017 to € 2.6 million at 30/9/2018).

The recovery in profitability was significant, with EBITDA reaching € 5.4 million at 30/09/2018, compared to € 4.9 million at 30/09/2017 (+9.4%) and EBIT up from € 146 thousand at 30/09/2017 to € 418 thousand at 30/09/2018.

At 30 September 2018, the consolidated net result after taxes was negative for € 646 thousand, compared to the net loss of € 417 thousand at 30/09/2017.

The Group's net financial position at 30 September 2018 was negative for € 76.4 million, compared to the negative figure of € 62.3 million at 30 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 various Group factories.

We would like to remind you that 1 September 2018 saw the conclusion of the transaction for the sale of the CLI's "Salads & Fruits" business unit for the production of fresh salads, located in Casteggio (Pavia), to Zerbinati srl – an Italian market leader in the production of conventional and organic ready-to-eat vegetables and salads, and of fresh ready meals. At the same time, this agreement allows CLI, through its sales channels, to sell the salads and the other products in the large Zerbinati range (soups, cream soups, side servings, gluten-free burgers and vegetable flans) in the areas where the company is present.

As regards forecasts, the further commercial activities undertaken to safeguard the premium positioning of the Group's brands on the market, the on-going control of costs and the improvement under way in the Italian economy, with an upturn in food consumption, offer sufficient indications to confirm that the economic results achieved during Q3 2017 are likely to continue in Q4.



Lastly, on 15 October, Centrale del Latte d'Italia S.p.A. signed a preventive agreement with Agenzia delle Entrate to obtain access to the benefits of the Patent Box tax regime for the calculation of the income entitled to reduced taxation deriving from the use of its own brands for the 2015 tax year and for the following 4 years. The estimated tax benefit for the years 2015 to 2017 will be shown in the financial statements for the current year.

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, 30 October 2018

2.2 Prospetto riclassificato della situazione patrimoniale – finanziaria consolidata

	30-set-18		30-set-17		31-dic-17	
Immobilizzazioni tecniche	104.530		103.804		106.790	
Immobilizzazioni tecniche in corso	13.974		4.053		4.027	
Immobilizzazioni immateriali	19.627		19.525		19.521	
Immobilizzazioni immateriali in corso	1		-		-	
Partecipazioni e titoli	1.834		1.766		1.760	
Crediti finanziari verso collegate	2		-		2	
Totale attività immobilizzate	139.968	92,5%	129.148	92,9%	132.100	95,2%
Crediti verso clienti	31.968		29.596		31.449	
Giacenze di magazzino	9.342		8.259		9.114	
Altre attività a breve	14.612		13.628		13.205	
Debiti verso fornitori	(39.134)		(36.348)		(41.230)	
Altri debiti	(4.835)		(4.665)		(4.993)	
Debiti tributari	(528)		(412)		(914)	
Capitale circolante netto	11.425	7,5%	10.058	7,2%	6.631	4,8%
TOTALE MEZZI IMPIEGATI	151.394	100,0%	139.206	100,0%	138.731	100,0%
Trattamento di fine rapporto	5.800		6.607		6.458	
Fondo indennità fine mandato Amministratori	367		286		306	
Altri fondi	76		377		379	
Fondo imposte differite	6.113		6.146		6.108	
Totale passività a lungo termine e fondi	12.445	8,2%	13.416	9,6%	13.251	9,6%
Cassa banche e titoli	(8.523)		(11.356)		(25.475)	
Debiti verso banche	5.670		4.100		4.963	
Quota corrente finanziamenti M/L termine	16.297		21.041		24.520	
Quota corrente debiti verso altri finanziatori	451		831		751	
Finanziamenti a M/L termine	47.452		47.423		42.308	
Debiti a M/L termine verso altri finanziatori	403		811		656	
Prestito obbligazionario 2017 – 2024	14.688		-		14.660	
Posizione finanziaria netta	76.440	50,5%	62.850	45,2%	62.383	45%
Capitale sociale	28.840		28.840		62.383	45,0%
Riserve	34.315		34.517		28.840	
Utile (perdita) di periodo	(*) (646)		(*) (417)		34.518	
Totale Patrimonio netto	62.509	41,3%	62.940	45,2%	(*) (261)	
TOTALE MEZZI PROPRI E DI TERZI	151.394	100,0%	139.206	100,0%	63.097	45,5%

(*) Risultato dopo le imposte sul reddito

2.3 Prospetto riclassificato del conto economico consolidato

	30-set-18		30-set-17		III Trm 18		III Trm 17	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	133.812	98,6%	132.177	97,9%	43.289	98,5%	44.218	98,9%
Variazione delle rimanenze	2	0,0%	303	0,2%	(136)	-0,3%	(348)	-0,8%
Altri ricavi e proventi	1.956	1,4%	2.479	1,8%	798	1,8%	855	1,9%
Valore della produzione	135.770	100,0%	134.959	100,0%	43.950	100,0%	44.727	100,0%
Servizi	(36.807)	-27,1%	(36.129)	-26,8%	(11.772)	-26,8%	(11.683)	-28,2%
Consumi materie prime	(72.639)	-53,5%	(72.962)	-54,1%	(23.877)	-54,3%	(23.984)	-52,2%
Altri costi operativi	(1.290)	-1,0%	(1.485)	-1,1%	(353)	-0,8%	(552)	-1,2%
Valore aggiunto	25.034	18,4%	24.384	18,1%	7.948	18,1%	8.465	18,4%
Costo del personale	(19.585)	-14,4%	(19.405)	-14,4%	(5.878)	-13,4%	(5.992)	-13,0%
Margine operativo lordo	5.449	4,0%	4.979	3,7%	2.070	4,7%	2.473	5,4%
Accantonamento a fondo svalutazione crediti	(92)	-0,1%	(86)	-0,1%	(15)	0,0%	(10)	0,0%
Ammortamento delle immob. materiali	(4.929)	-3,6%	(4.737)	-3,5%	(1.586)	-3,6%	(1.591)	-3,5%
Ammortamento delle immob. immateriali	(11)	0,0%	(10)	0,0%	(3)	0,0%	(3)	0,0%
Risultato operativo	418	0,3%	146	0,1%	466	1,1%	869	1,9%
Proventi finanziari	140	0,1%	137	0,1%	38	0,1%	50	0,1%
Oneri finanziari	(1.211)	-0,9%	(897)	-0,7%	(396)	-0,9%	(308)	-0,7%
Adeguamento valore delle partecipazioni	74	0,1%	107	0,1%	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte sul reddito	(579)	-0,4%	(507)	-0,4%	109	0,2%	611	1,3%
Imposte sul reddito d'esercizio	37	0,0%	(113)	-0,1%	66	0,1%	(178)	-0,4%
Imposte (differite) anticipate	(104)	-0,1%	203	0,1%	(61)	-0,1%	246	0,5%
Utile (perdita) netta totale	(*) (646)	-0,5%	(*) (417)	-0,3%	(*) 114	0,3%	(*) 679	1,5%

(*) Risultato dopo le imposte sul reddito

Prospetto del conto economico complessivo

(migliaia di Euro)	30-set-18	30-set-17	III Trm 18	III Trm 17
Utile (perdita) netta totale	(646)	(417)	114	679
Utili (perdite) attuariali derivanti da piani previdenziali a prestazione definita	56	(220)	25	(382)
Effetto fiscale relativo a altri utili (perdite)	-	-	-	-
Totale altri utili (perdite) complessivi	56	(220)	25	(382)
Utile (perdita) netta complessiva	(590)	(637)	139	297

Fine Comunicato n.0474-99

Numero di Pagine: 8