



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20104-13-2019	Data/Ora Ricezione 29 Marzo 2019 19:39:48	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : CFT S.p.A.

Identificativo : 116107

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CFTSPAN01 - Eslava

Tipologia : REGEM; 3.1; 1.1

Data/Ora Ricezione : 29 Marzo 2019 19:39:48

Data/Ora Inizio : 29 Marzo 2019 19:39:51

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA approva i dati finanziari civilistici e consolidati al 31 dicembre 2018 e convoca l'assemblea degli azionisti

Testo del comunicato

Vedi allegato.

IL CDA APPROVA I DATI FINANZIARI CIVILISTICI E CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2018 E CONVOCA L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

- ✓ Approvato il progetto di bilancio civilistico e il bilancio consolidato (comprensivo dei dati pro-forma¹) al 31 dicembre 2018 secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS
 - Ricavi pro-forma: Euro 248,6 milioni vs 205,6 milioni nel 2017 (+20,9%)
 - EBITDA pro-forma: Euro 20,9 milioni vs 21,2 milioni nel 2017 (-1,6%)
 - Utile netto pro-forma: Euro 6,1 milioni vs 7,5 milioni nel 2017 (-18,9%)
 - PFN in miglioramento fino a Euro 14,1 milioni (rispetto a Euro 40,1 milioni nel 2017)

- ✓ Portafoglio ordini al 31.12.2018 in crescita del 25% rispetto al 31.12.2017 (+6% a perimetro costante). Le indicazioni preliminari sul primo trimestre 2019 rafforzano il trend positivo del portafoglio ordini, in crescita, a pari perimetro, di circa 10 punti percentuali rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente
- ✓ Approvata la proposta di riduzione del capitale sociale da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti
- ✓ Approvata la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti
- ✓ Convocata l'Assemblea degli Azionisti per il 30 aprile 2019, in prima convocazione, e il 10 maggio 2019, in seconda convocazione

Dichiarazioni del CEO

A proposito di quanto sopra, Alessandro Merusi, CEO del gruppo CFT, ha dichiarato: *“CFT sta proseguendo nel percorso di crescita e di diversificazione sia organicamente, attraverso l'ingresso in nuovi mercati e gli investimenti in nuove tecnologie, i cui risultati sono già evidenti dal positivo andamento del portafoglio ordini in crescita di circa il 10% rispetto al 2018, sia per linee esterne, come dimostrato dalla qualità delle acquisizioni realizzate nel corso del 2018. Siamo pertanto convinti che il gruppo, nonostante l'atteso calo dei volumi legati alla ciclicità del mercato del pomodoro che ha inciso sui risultati reddituali dell'anno 2018, continuerà il proprio percorso di crescita nel corso dei prossimi esercizi in linea con quanto previsto nel piano triennale. In riferimento alla crescita per linee esterne, stiamo attualmente selezionando nuove opportunità che confidiamo possano realizzarsi già nel corso del 2019”.*

¹ I dati pro-forma al 31 dicembre 2018 sono stati redatti, al fine di consentire una migliore comparabilità fra i dati economico-finanziari degli ultimi due esercizi di 12 mesi, in un'ottica di consolidamento integrale delle società acquisite nel corso del 2018 come se le relative operazioni di aggregazione fossero avvenute in data 1° gennaio 2018. Tali dati pro-forma, non oggetto di revisione contabile, sono inclusi nel bilancio consolidato approvato in data odierna.

Parma, 29 marzo 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di CFT S.p.A. (“CFT” o la “Società”), riunitosi nella giornata odierna, ha approvato, *inter alia*, il progetto di bilancio civilistico e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, la proposta di riduzione del capitale sociale e la proposta di autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie, convocando l’Assemblea degli Azionisti per deliberare su tali questioni.

Approvazione del progetto di bilancio civilistico e del bilancio consolidato (comprensivo dei dati pro-forma) al 31 dicembre 2018 secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio civilistico e il bilancio consolidato relativi all’esercizio chiusosi il 31 dicembre 2018, per un’approfondita analisi dei quali si rimanda all’Allegato A (*Schemi di bilancio consolidato*) e all’Allegato B (*Schemi di bilancio civilistico*). Tali documenti contabili sono stati redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, la cui adozione – anticipata nel comunicato della Società in data 29 settembre 2018 – è stata approvata nella medesima odierna riunione.

Dal bilancio consolidato, in particolare, emergono i seguenti principali dati relativi al gruppo CFT, messi a confronto con i medesimi indicatori relativi al precedente esercizio (considerando a tal fine il bilancio consolidato 2017, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, di CFT S.p.A., società incorporata nell’ambito dell’Operazione Rilevante, come *infra* definita):

Dati in migliaia di €	31 dicembre 2018	31 dicembre 2018 Pro-forma	31 dicembre 2017
Ricavi	223.759	248.589	205.615
EBITDA	17.016	20.854	21.184
EBITDA %	7,6 %	8,4%	10,3%
Utile netto	3.195	6.104	7.527
Utile netto di pertinenza del gruppo	957	2.998	5.486
Posizione Finanziaria Netta (“PFN”)	14.238	14.238	40.147
Patrimonio netto	45.712	45.533	13.893
Portafoglio ordini	125.192	125.192	99.719

Sintetica esposizione dei principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari

Si riporta di seguito una sintetica esposizione relativa ai principali indicatori economici, patrimoniali e finanziari IFRS o derivati dagli stessi, nonché al portafoglio ordini. Al fine di consentire una migliore comparabilità dei dati economico-finanziari del 2018 con quelli del 2017, i commenti sotto riportati si riferiscono prevalentemente ai dati consolidati pro-formati (su base 12 mesi) relativi all’esercizio 2018 del gruppo CFT, confrontati con i dati consolidati 2017 del gruppo facente capo a CFT S.p.A., società incorporata nell’ambito dell’Operazione Rilevante.

Ricavi pro-forma pari a 248,6 milioni di €, in crescita di circa 43 milioni di € rispetto all'esercizio precedente (di cui circa 48 milioni di € derivanti dalle società acquisite nel corso del 2018).

EBITDA pro-forma pari a 20,9 milioni di €, in calo di circa 0,3 milioni di € rispetto all'esercizio precedente. In termini percentuali rispetto ai ricavi, l'EBITDA mostra un calo di circa 2 punti, principalmente a causa di una contrazione temporanea del mercato degli impianti di lavorazione del pomodoro legata alla ciclicità dello stesso.

Utile netto pro-forma pari a 6,1 milioni di €, in calo di circa 1,4 milioni di € rispetto all'esercizio precedente. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare a riserva l'intero utile netto della capogruppo, pari a 1,6 milioni di €.

Posizione finanziaria netta pari a 14,2 milioni di €, in miglioramento rispetto ai 40,1 milioni di € del 31 dicembre 2017. Il dato include gli effetti dell'Operazione Rilevante e delle acquisizioni effettuate nel corso del 2018.

Patrimonio netto pari a 45,7 milioni di €, in aumento rispetto ai 13,9 milioni di € del 31 dicembre 2017. Il dato include gli effetti dell'Operazione Rilevante.

Portafoglio ordini al 31 dicembre 2018 pari a 125 milioni di €, in aumento di circa 25 milioni di € rispetto all'esercizio precedente. Il dato, oltre ad includere gli ordini in portafoglio delle società acquisite nel corso del 2018 per circa 19 milioni di €, mostra un incremento a pari perimetro di circa 6 milioni di € (+6,1%) rispetto al portafoglio al 31 dicembre 2017.

Per maggiori dettagli si faccia riferimento alla presentazione "2018 Full Year Results" che sarà messa a disposizione del pubblico sul sito istituzionale www.cft-group.com, sezione "Investor Relations/Dati Finanziari/Bilanci, relazioni e presentazioni".

I risultati del gruppo CFT relativi al 2018 saranno presentati alla comunità finanziaria lunedì 1 aprile 2019 nel corso di una *conference call* alle ore 9:30, a cui sarà possibile collegarsi chiamando il numero (+39)0267688 e digitando *0. Per ulteriori informazioni è possibile rivolgersi ai contatti indicati in calce al presente comunicato.

Principali eventi dell'esercizio 2018

In occasione dell'approvazione del progetto di bilancio civilistico e del bilancio consolidato, si ritiene opportuno riepilogare sinteticamente i principali eventi riguardanti la Società accaduti nell'esercizio 2018:

- 1) l'operazione di fusione per incorporazione di CFT S.p.A. in Glenalta S.p.A. ("**Glenalta**"), le cui azioni sono ammesse a negoziazione sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'"**Operazione Rilevante**"). La fusione ha avuto efficacia in data 30 luglio 2018 e, contestualmente, Glenalta ha cambiato ragione sociale in CFT S.p.A. e stabilito la propria sede

CFT SpA

legale ed amministrativa a Parma (PR), Via Paradigna 94/A (si veda il comunicato della Società in data 30 luglio 2018);

- 2) lo scorporo di taluni *assets* immobiliari e del 100% del capitale sociale della società controllata RAL Immobiliare S.r.l. mediante una scissione parziale proporzionale di CFT S.p.A. in favore di quattro società di nuova costituzione (per maggiori informazioni in merito si rinvia al documento informativo relativo all'Operazione Rilevante, pagg. 52 e seguenti, pubblicato sul sito internet della Società, sezione "Investor Relations/Operazione rilevante Glenalta");
- 3) l'acquisizione in data 30 maggio 2018 del 51,03% del capitale sociale di Packaging Del Sur S.L., società attiva nel business del "secondary packaging" (si veda il comunicato della Società in data 5 maggio 2018);
- 4) l'acquisizione in data 31 maggio 2018 del 75% del capitale sociale di ADR S.r.l., società attiva nel settore della lavorazione di lamiere e di prodotti siderurgici, nella produzione di particolari meccanici e nell'assemblaggio e montaggio di impianti, macchinari e attrezzature (si veda il comunicato della Società in data 16 aprile 2018);
- 5) l'acquisizione in data 2 agosto 2018 del 61,72% del capitale sociale di Co.Mac S.r.l., società attiva nella progettazione, costruzione, manutenzione e commercio di macchine per il confezionamento, l'imballaggio e la distribuzione di prodotti alimentari con particolare focus sul settore degli impianti di infustamento birra (si veda il comunicato della Società in data 2 agosto 2018);
- 6) l'acquisizione in data 10 settembre 2018 del 40% del capitale sociale di Milk Project S.r.l., società attiva nel settore della progettazione e vendita di macchinari e attrezzatura per la lavorazione del latte e l'industria casearia (si veda il comunicato della Società in data 2 agosto 2018). A tal proposito, si segnala che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato l'esercizio da parte della Società della *call option* che le consentirà l'acquisto di un'ulteriore partecipazione in Milk Project S.r.l., permettendole così di arrivare a detenere il 60% del capitale sociale di quest'ultima.

Riduzione volontaria del capitale sociale di CFT

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la proposta di riduzione del capitale sociale della Società dagli attuali Euro 98.300.000,00 a Euro 10.000.000,00 e, pertanto, per un importo pari a Euro 88.300.000,00, mediante la costituzione di una specifica riserva disponibile a patrimonio netto. Tale riserva patrimoniale – oltre a rispondere a una esigenza di migliore configurazione e flessibilità della struttura del patrimonio netto della Società – potrà, *inter alia*, essere utilizzata in futuro come strumento di stabilizzazione della politica di distribuzione dei dividendi nel medio-lungo termine, nonché per l'acquisto di azioni proprie. La riduzione del capitale sociale proposta lascerà invariata l'entità complessiva del patrimonio netto della Società e il numero complessivo delle azioni emesse, dal momento

CFT SpA

che non si procederà ad alcun annullamento. Dal momento che nessuna modifica occorrerà in relazione all'oggetto sociale, ai diritti di voto e di partecipazione dei soci, l'operazione di riduzione non comporta il diritto degli Azionisti di recedere.

Nell'ambito della delibera in questione, il Consiglio di Amministrazione ha approvato anche la relazione illustrativa del punto all'ordine del giorno della convocanda Assemblea degli Azionisti, contenente maggiori dettagli sull'operazione di riduzione del capitale.

Nuova autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie – previa revoca dell'autorizzazione attualmente in essere – la cui efficacia sia subordinata alla – e decorra dalla – intervenuta esecuzione della delibera di riduzione del capitale sociale di cui al punto precedente.

La proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione prevede, *inter alia*, che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie – fino a un numero massimo di azioni che, tenuto conto delle azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute in portafoglio dalla stessa e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile – sia valida per il periodo di 18 mesi decorrenti dalla data di intervenuta efficacia della stessa, e che invece all'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie non venga apposto un termine finale di efficacia.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie è finalizzata, in generale, a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito "**MAR**"), nonché dalle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, ivi inclusa la finalità di "*adempiere agli obblighi derivanti da programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo dell'emittente*" nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali. In particolare, l'autorizzazione è richiesta anche al fine di dare corso al piano di acquisto di azioni proprie – fino al numero massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile e, comunque, per un controvalore massimo di Euro 10 milioni – deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 10 gennaio 2019 (si veda il comunicato della Società in data 11 gennaio 2019), permettendo alla Società di avere un lasso di tempo congruo per il raggiungimento delle finalità cui il medesimo piano è destinato.

Nell'ambito della delibera in questione, il Consiglio di Amministrazione ha approvato anche la relazione illustrativa del punto all'ordine del giorno della convocanda Assemblea degli Azionisti, contenente maggiori dettagli sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria e straordinaria

Il Consiglio di Amministrazione di CFT ha infine deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria e straordinaria per il giorno 30 aprile 2019, ore 10:30, in prima convocazione presso la sede legale

della Società, in Parma, Via Paradigna 94/A e, occorrendo, per il giorno 10 maggio 2019, ore 10:30, stesso luogo, in seconda convocazione. Gli Azionisti saranno chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria:

- (1) bilancio di esercizio di CFT al 31 dicembre 2018, relazione degli amministratori sulla gestione, relazione del collegio sindacale, relazione della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato del gruppo CFT al 31 dicembre 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- (2) autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'assemblea ordinaria della Società in data 19 aprile 2018, il tutto con efficacia subordinata all'esecuzione della delibera di riduzione del capitale sociale della Società da assumersi in sede straordinaria. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria:

- (1) proposta di riduzione volontaria del capitale sociale della Società al fine di ottenere una migliore configurazione e flessibilità della struttura del patrimonio netto e di ottimizzarne l'efficienza sotto il profilo della operatività dall'attuale misura di Euro 98.300.000 a Euro 10.000.000, da attuarsi mediante imputazione a riserva disponibile di una porzione del capitale sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- (2) modifiche all'articolo 5, punti 1 e 3, dello Statuto sociale conseguenti all'assunzione delle deliberazioni di cui ai precedenti punti 2 (Parte ordinaria) e 1 (Parte straordinaria) dell'ordine del giorno. Approvazione dello Statuto (i) nella versione modificata a seguito dell'assunzione della deliberazione di riduzione volontaria del capitale sociale e (ii) nella versione che sarà vigente al momento dell'esecuzione della riduzione volontaria del capitale sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

** *** **

L'Avviso di convocazione dell'Assemblea di CFT in sede ordinaria e straordinaria, unitamente a tutte le relazioni illustrative relative agli argomenti posti all'ordine del giorno, sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società (Via Paradigna 94/A, Parma) e consultabile sul sito internet della Società (www.cft-group.com, Sezione "Investor Relations/Assemblea azionisti"), nei termini di legge.

** *** **

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Nel presente documento, in aggiunta agli indicatori finanziari previsti dagli International Financial Reporting Standards (IFRS), vengono presentate alcune grandezze (c.d. "Non-GAAP Measures") derivate dai predetti indicatori, ancorché non previste dagli IFRS.

CFT SpA

Tali grandezze sono presentate al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione di gruppo e non devono essere considerate surrogatorie agli indicatori previsti dagli IFRS. In particolare, le Non-GAAP Measures utilizzate sono le seguenti:

- EBITDA: è definito come il risultato netto del periodo, rettificato delle seguenti voci: (i) Imposte sul reddito dell'esercizio; (ii) Proventi ed oneri di natura finanziaria; (iii) Ammortamenti e svalutazioni di attività materiali ed immateriali; (iv) Svalutazioni di attività finanziarie; (v) Accantonamenti; (vi) Costi non monetari; (vii) Costi accessori per l'acquisto di partecipazioni; (viii) Proventi ed oneri che per loro natura non si attende ragionevolmente che si presenteranno nei periodi futuri.
- PFN: è calcolato come somma algebrica delle seguenti voci: (-) Disponibilità liquide; (+) Finanziamenti correnti e non correnti; (-/+) Crediti/debiti di natura finanziaria; (+) Passività per diritti d'uso e leasing correnti e non correnti.

** *** **

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della Relazione Finanziaria Annuale del gruppo CFT sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale di CFT in Parma, via Paradigna 94/A, nonché mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.cft-group.com, sezione "Investor Relations/Dati Finanziari/Documenti finanziari", e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

** *** **

CFT è la holding operativa del gruppo CFT, attivo a livello italiano e internazionale nella progettazione, sviluppo e produzione di macchine e impianti "chiavi in mano" destinati principalmente al settore del Food & Beverage.

** *** **

DISCLAIMER

Questo comunicato contiene dichiarazioni previsionali, basate su attuali aspettative e proiezioni del gruppo CFT relativamente ad eventi futuri; pertanto, per loro stessa natura, sono soggette a una componente intrinseca di incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono a eventi, e dipendono da circostanze, che possono o meno accadere o verificarsi in futuro e, pertanto, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, inclusi – a mero titolo esemplificativo – volatilità e deterioramento dei mercati, variazione nei prezzi di materie prime, cambi nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica e altre variazioni delle condizioni di *business*, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale sia in Italia sia all'estero, così come molti altri fattori al di fuori del controllo della Società. Quanto rappresentato nel presente comunicato non può in alcun modo essere considerato una garanzia o un'indicazione degli effettivi futuri risultati economici, finanziari e patrimoniali della Società; nei limiti previsti dalla legge, pertanto, la Società e i rispettivi esponenti aziendali, manager, dipendenti e consulenti non emettono alcuna

CFT SpA



dichiarazione, non prestano alcuna garanzia, non assumono alcun obbligo, né assumono alcuna responsabilità in merito a tali risultati previsti.

** *** **

Il presente comunicato è disponibile sul sito di CFT www.cft-group.com nella sezione *Investor relations/Comunicati SDIR*.

Per ulteriori informazioni:

CFT S.p.A.

Via Paradigna 94/A

43122 - Parma

Email: info@cft-group.com

Investor Relations

Nicola Eslava

investor.relations@cft-group.com

NOMAD

CFO SIM S.p.A.

Via dell'Annunciata n. 23/4, 20121 Milano

Tel. +39 02303431

Email: ecm@cfosim.com

SPECIALIST

Intermonte SIM S.p.A.

Galleria de Cristoforis, 7/8 – 20122 Milano

Tel. +39 02771151

Email: cb@intermonte.it

Contatti per la stampa:

CDR Communication

Marianna Tremolada - Tel. +39 3482423039

marianna.tremolada@cdr-communication.it

Angelo Brunello - Tel. +39 329 2117752

angelo.brunello@cdr-communication.it

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404

Capitale Sociale € 98.300.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma

C.F e Piva 09935170960

www.cft-group.com info@cft-group.com

Allegato A: Schemi di bilancio consolidato

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

<i>(In Euro migliaia)</i>	Al 31 dicembre	
	2018	2017
ATTIVITA'		
<i>Attività non correnti:</i>		
Attività per diritto d'uso	13.490	13.891
Attività materiali	20.639	26.476
Attività immateriali	44.609	12.397
Partecipazioni in società collegate valutate al metodo del patrimonio netto	426	62
Attività fiscali anticipate	4.117	2.428
Attività finanziarie non correnti	1.791	1.046
Altre attività non correnti	-	57
Totale attività non correnti	85.072	56.357
<i>Attività correnti:</i>		
Rimanenze	88.039	74.434
Attività per strumenti finanziari derivati	97	-
Crediti commerciali	61.737	47.089
Attività fiscali correnti	2.834	117
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	41.798	15.873
Attività finanziarie correnti	-	889
Altre attività correnti	11.085	6.869
Totale attività correnti	205.590	145.271
TOTALE ATTIVITA'	290.662	201.628
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	98.300	7.500
Riserva legale	71	388
Riserva sovrapprezzo azioni	(8.300)	-
Altre riserve	(47.311)	6.157
Risultati portati a nuovo	2.952	(152)
Patrimonio netto di competenza dei soci della capogruppo	45.712	13.893
Patrimonio netto di competenza dei soci di minoranza	22.026	3.953
TOTALE PATRIMONIO NETTO	67.738	17.846
PASSIVITA'		
<i>Passività non correnti:</i>		
Debiti verso banche non correnti	40.236	27.620
Passività per diritti d'uso e leasing non correnti	10.151	8.535
Debiti per put option non correnti	28.603	2.814
Fondi per il personale	4.799	3.716
Debiti commerciali non correnti	1.151	1.760
Fondi rischi e oneri	1.375	2.577
Altre passività non correnti	1.548	-
Totale passività non correnti	87.863	47.022
<i>Passività correnti:</i>		
Debiti verso banche correnti	489	18.793
Passività per diritti d'uso e leasing correnti	3.512	1.961
Debiti per put option correnti	2.848	-
Passività fiscali correnti	-	-
Passività per strumenti finanziari derivati	120	311
Debiti commerciali correnti	75.966	62.199
Altre passività correnti	52.126	53.496
Totale passività correnti	135.061	136.760
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	290.662	201.628

Conto economico consolidato

<i>(In Euro migliaia)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2018	2017
Ricavi da contratti con i clienti	223.759	205.615
Altri ricavi e proventi	2.569	3.748
Totale ricavi	226.328	209.363
Costi per servizi	(65.842)	(66.748)
Costi per prodotti finiti, materie prime e di consumo	(97.772)	(84.797)
Costo per il personale	(44.402)	(34.643)
Altri costi e oneri operativi	(2.198)	(1.991)
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	(8.582)	(6.743)
Svalutazioni di attività finanziarie	(800)	(832)
Altri accantonamenti netti	1.019	(1.041)
Risultato operativo	7.751	12.568
Proventi finanziari	183	10
Oneri finanziari	(1.718)	(1.240)
Proventi / (Oneri) da valutazione di partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	80	41
Utili/(perdite) su cambi	(1.414)	369
Utile prima delle imposte	4.882	11.748
Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.687)	(4.221)
Utile dell'esercizio	3.195	7.527
Utile dell'esercizio di pertinenza delle interessenze di minoranza	2.238	2.041
Utile dell'esercizio di pertinenza del gruppo	957	5.486

Conto economico complessivo consolidato

<i>(In Euro migliaia)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2018	2017
Utile dell'esercizio	3.195	7.527
Utile / (perdita) attuariale piani benefici definiti	86	(19)
Effetto fiscale	(21)	5
Altri componenti di reddito che non saranno riversati a conto economico in esercizi successivi	65	(14)
Utile/ (perdita) derivante dalla conversione dei bilanci di imprese estere	173	(335)
Altri componenti di reddito che saranno riversati a conto economico in esercizi successivi	173	(335)
Utile complessivo dell'esercizio	3.433	7.178
Utile dell'esercizio di pertinenza delle interessenze di minoranza	2.238	2.041
Utile complessivo dell'esercizio di pertinenza del gruppo	1.195	5.137

Rendiconto finanziario consolidato

<i>(In Euro migliaia)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2018	2017
Utile prima delle imposte	4.882	11.748
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	8.582	6.743
Svalutazioni di attività finanziarie e altri accantonamenti netti	(219)	1.873
Proventi / (Oneri) da valutazione di partecipazioni valutate con il metodo del PN	(80)	(41)
Oneri finanziari netti e utile/(perdite) su cambi	2.949	861
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	220
Altre variazioni non monetarie	247	1.156
Flusso di cassa derivante dall'attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante	16.361	22.560
<i>Variazione del capitale circolante:</i>		
- Rimanenze	(4.212)	(7.330)
- Crediti commerciali	(1.493)	(4.514)
- Debiti commerciali	4.261	2.989
- Altre variazioni del capitale circolante	(10.486)	(13.924)
Flusso di cassa derivante da variazioni del capitale circolante	(11.930)	(22.779)
Imposte sul reddito pagate	(3.614)	(2.227)
Fondi relativi al personale e fondi rischi	(287)	(873)
Flusso di cassa relativo dall'attività operativa	530	(3.319)
<i>Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento</i>		
Investimenti in:		
-immateriali	(5.198)	(4.560)
-materiali	(11.360)	(5.578)
-partecipazioni	(284)	(62)
Variazione attività finanziarie correnti e non correnti	-	(499)
Disinvestimenti in immobilizzazioni	1.277	796
Pagamento prezzo differito per acquisto partecipazioni	(100)	-
Acquisizioni al netto delle disponibilità liquide acquisite	(19.338)	305
Flusso di cassa relativo dall'attività di investimento	(35.003)	(9.598)
<i>Flusso di cassa dall'attività di finanziamento</i>		
Accensione/(rimborso) finanziamenti bancari correnti	(18.943)	9.423
Accensione/(rimborso) finanziamenti bancari non correnti	6.206	13.643
Finanziamento da soci	1.548	-
Variazione passività per leasing	(2.579)	(1.779)
Oneri finanziari netti pagati	(2.479)	(817)
Dividendi incassati	-	102
Dividendi pagati	(150)	(4.840)
Apporto da fusione Glenalta	80.035	-
Pagamento costi IPO CFT	(3.253)	-
Altro	13	66
Flusso di cassa relativo dall'attività di finanziamento	60.398	15.799
Flusso di cassa netto del periodo	25.925	2.882
Disponibilità liquide di inizio periodo	15.873	12.991
Disponibilità liquide di fine periodo	41.798	15.873

CFT SpA

Via Paradigna, 94/A - 43122 Parma - Italia - Tel +39 0521 277111 - Fax +39 0521 798404

Capitale Sociale € 98.300.000 - Numero REA 274277 - Registro delle imprese di Parma

C.F e Piva 09935170960

www.cft-group.com info@cft-group.com

Allegato B: Schemi di bilancio civilistico

Situazione patrimoniale-finanziaria

<i>(In Euro)</i>	Al 31 dicembre	
	2018	2017
ATTIVITA'		
Attività non correnti		
Attività per diritto d'uso	7.485.511	-
Attività materiali	5.050.257	-
Attività immateriali	6.694.742	-
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	54.649.675	-
Attività fiscali anticipate	4.334.010	-
Attività finanziarie non correnti	5.653.167	-
Totale attività non correnti	83.867.362	-
Attività correnti		
Rimanenze	62.806.803	-
Attività per strumenti finanziari derivati	96.789	-
Crediti commerciali	36.962.826	-
Attività fiscali correnti	3.055.635	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	23.125.282	99.154.675
Altre attività correnti	6.583.465	252.898
Totale attività correnti	132.630.800	99.407.573
TOTALE ATTIVITA'	216.498.162	99.407.573
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	98.300.000	11.800.000
Riserva legale	71.214	-
Riserva sovrapprezzo azioni	(8.300.000)	88.200.000
Altre riserve	(14.673.773)	(1.012.630)
Risultati portati a nuovo	2.806.702	304.258
TOTALE PATRIMONIO NETTO	78.204.143	99.291.628
Passività non correnti		
Debiti verso banche non correnti	39.168.991	-
Passività per diritti d'uso e leasing non correnti	5.921.739	-
Fondi per il personale	2.883.938	-
Fondi rischi e oneri	1.583.274	-
Totale passività non correnti	49.557.942	-
Passività correnti		
Debiti verso banche correnti	189.398	-
Passività per diritti d'uso e leasing correnti	2.203.580	-
Passività per strumenti finanziari derivati	72.126	-
Debiti commerciali	60.006.472	109.859
Altre passività correnti	26.264.501	6.086
Totale passività correnti	88.736.077	115.945
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	216.498.162	99.407.573

Conto economico

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2018	2017
Ricavi da contratti con i clienti	55.044.300	-
Altri ricavi e proventi	836.505	-
Totale ricavi	55.880.805	-
Costi per servizi	(18.969.152)	(315.505)
Costi per prodotti finiti, materie prime e di consumo	(25.940.259)	(128)
Costo per il personale	(10.430.891)	(4.701)
Altri costi e oneri operativi	(602.959)	(7.316)
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	(2.632.479)	-
Svalutazioni di attività finanziarie	(361.098)	-
Altri accantonamenti netti	50.513	-
Risultato operativo	(3.005.520)	(327.650)
Proventi finanziari	747.893	631.908
Oneri finanziari	(916.515)	-
Proventi / (Oneri) da partecipazioni in altre imprese con il metodo del patrimonio netto	2.759.866	-
Utile/(perdita) su cambi	(292.153)	-
Utile prima delle imposte	(706.429)	304.258
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.302.735	-
Utile dell'esercizio	1.596.306	304.258

Conto economico complessivo

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2018	2017
Utile dell'esercizio	1.596.306	304.258
Utile / (perdita) attuariale piani benefici definiti	106.540	-
Effetto fiscale	(25.570)	-
Altri componenti di reddito che non saranno riversati a conto economico in esercizi successivi	80.970	-
Utile complessivo dell'esercizio	1.677.276	304.258

Rendiconto finanziario

<i>(In Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2018	2017
Utile prima delle imposte	(706.429)	304.257
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	2.632.479	-
Svalutazioni di attività finanziarie e altri accantonamenti netti	310.585	-
Oneri da valutazione di partecipazioni in altre imprese con il metodo del patrimonio netto	(2.759.866)	-
Oneri finanziari netti e utile/(perdite) su cambi	460.775	(631.908)
Altre variazioni non monetarie	1.579.746	-
Flusso di cassa derivante dall'attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante	1.517.290	(327.651)
<i>Variazione netta del capitale circolante:</i>		
- Rimanenze	(4.340.616)	-
- Crediti commerciali	2.680.197	-
- Debiti commerciali	7.862.473	-
- Altre variazioni del capitale circolante	(6.989.252)	(136.952)
Flusso di cassa derivante da variazioni del capitale circolante	(787.198)	(136.952)
Imposte sul reddito pagate	(2.330.000)	-
Fondi relativi al personale e fondi rischi	(281.908)	-
Flusso di cassa relativo all'attività operativa	(1.881.816)	(464.603)
<i>Flusso di cassa derivante dall'attività di investimento</i>		
Investimenti in immobilizzazioni:		
-immateriali	(3.455.610)	-
-materiali	(1.728.104)	-
Variazione attività finanziarie non correnti	(1.727.506)	-
Acquisizioni partecipazioni	(60.030)	-
	(25.326.228)	-
Flusso di cassa relativo all'attività di investimento	(28.841.868)	-
<i>Flusso di cassa dall'attività di finanziamento</i>		
Accensione/(rimborso) finanziamenti bancari correnti	(39.094.409)	-
Accensione/(rimborso) finanziamenti bancari non correnti	11.847.853	-
Variazione passività per leasing	(606.224)	-
Oneri finanziari netti pagati	(305.208)	631.908
Acquisto azioni CFT ed esercizio del diritto di recesso	(18.680.650)	-
Apporto da fusione (disponibilità liquide di CFT alla data di fusione)	3.307.360	-
Pagamento costi IPO CFT	(1.777.119)	-
Costituzione di Glenalta S.p.A.	-	98.987.370
Altro	2.688	-
Flusso di cassa relativo all'attività di finanziamento	(45.305.709)	99.619.278
Flusso di cassa netto del periodo	(76.029.393)	99.154.675
Disponibilità liquide di inizio periodo	99.154.675	-
Disponibilità liquide di fine periodo	23.125.282	99.154.675

Fine Comunicato n.20104-13

Numero di Pagine: 16