



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0474-1-2021	Data/Ora Ricezione 05 Marzo 2021 11:43:27	MTA - Star
---	---	------------

Societa' : CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.  
Identificativo : 143147  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : CENTRALEN01 - Bodrero  
Tipologia : 1.1  
Data/Ora Ricezione : 05 Marzo 2021 11:43:27  
Data/Ora Inizio : 05 Marzo 2021 11:43:28  
Diffusione presunta  
Oggetto : IL CDA DI CENTRALE DEL LATTE  
D'ITALIA APPROVA IL BILANCIO AL  
31.12.2020 CON I MIGLIOR RISULTATI  
ANNUALI DI SEMPRE DI UTILE NETTO  
ED EBITDA

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmately, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

## COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA APPROVA IL BILANCIO AL 31.12.2020  
CON I MIGLIOR RISULTATI ANNUALI DI SEMPRE DI UTILE NETTO ED EBITDA.

- Ricavi pari a Euro 180,6 mln (+3,1% vs Euro 175,1 mln nel 2019)
- EBITDA pari a Euro 18,3 mln (+183,2% vs Euro 6,5 mln nel 2019)
- EBIT pari a Euro 7,4 mln (+240,5% vs Euro -5,3 mln nel 2019)
- Utile netto pari Euro a 4,1 mln (+163,5% vs Euro -6,5 mln nel 2019)
- PFN in netto miglioramento di Euro +15,4 mln (da Euro -72,9 mln dell'esercizio 2019 a Euro -57,8 mln dell'esercizio 2020)

Torino, 5 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Centrale del Latte d'Italia S.p.A. (“**CLI**” o la “**Società**”) – terzo operatore italiano del mercato del latte fresco e a lunga durata, quotato nel segmento STAR di Borsa Italiana – riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Angelo Mastrolia ha esaminato ed approvato il Bilancio relativo all'esercizio 2020.

I **dati 2020** di Centrale del Latte d'Italia evidenziano i **migliori risultati annuali di sempre** in termini di utile netto e crescita dell'EBITDA.

Nel primo anno del nuovo Piano Industriale la Società ha raggiunto **risultati nettamente superiori alle previsioni di budget**, anticipando di un anno il ritorno all'utile e con un **livello di profittabilità (EBITDA margin)** mai raggiunto in precedenza e **pari al 10,1%**.

CLI chiude l'esercizio 2020 con **ricavi pari a Euro 180,6 milioni**, in crescita del **+3,1%** rispetto a Euro 175,1 mln dell'esercizio 2019. L'incremento dei ricavi beneficia di un trend positivo dei consumi domestici e dell'**ingresso nel Gruppo Newlat**, che ha **moltiplicato le opportunità** sia a livello commerciale che operativo e gestionale.

**L'EBITDA si attesta a Euro 18,3 milioni**, in netto miglioramento (+183,2%) rispetto Euro 6,6 milioni del 2019. Su questo versante ha inciso il **forte decremento di alcuni costi per l'approvvigionamento di beni e servizi**, primo fra tutti quello relativo al costo della materia prima ed il packaging e la rivisitazione dei contratti con i principali fornitori.

**L'EBIT risulta positivo per Euro 7,4 milioni**, in forte crescita (+240,5%) rispetto al 2019 in cui era negativo per Euro 5,3 milioni.

**L'utile netto raggiunge Euro 4,1 milioni**, in crescita del 163,5% rispetto alla perdita netta di Euro 6,5 milioni del 2019.





## Centrale del Latte d'Italia

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmately, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

**La posizione finanziaria netta è in miglioramento di Euro 15,4 milioni:** passa da Euro -72,9 mln del 2019 a Euro **-57,8 milioni di a fine esercizio 2020 ante applicazione del principio IFRS 16** (negativa per Euro 61,2 milioni dopo l'applicazione del principio IFRS 16). Il rapporto PFN/ Patrimonio Netto è pari a 1. La forte generazione di cassa e l'elevato livello di **cash conversion** pari a circa l'**84% dell'EBITDA** generato sono frutto esclusivo del positivo andamento operativo della società.

### Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato:

*"Il 2020 è stato per Centrale del Latte d'Italia un anno storico, il migliore di sempre in termini di performance sui ricavi, utile netto raggiunto, crescita dell'EBITDA e miglioramento della posizione finanziaria netta.*

*A soli 8 mesi dall'ingresso nel Gruppo Newlat, constatiamo con soddisfazione di aver accelerato l'implementazione delle attività definite nel piano industriale, grazie alle molteplici sinergie che si sono create, moltiplicando le opportunità a livello commerciale, operativo e gestionale.*

*Le attività avviate sia da un punto di vista commerciale che produttivo continueranno a generare valore nel 2021 e proseguiamo nel percorso d'integrazione che ha portato alla creazione del terzo operatore italiano del settore Milk & Dairy".*

### Ricavi per famiglie di prodotti

Nell'esercizio 2020, CLI ha realizzato ricavi per Euro 180,6 milioni, in crescita del 3,1% rispetto a Euro 175,1 mln dell'esercizio 2019, così suddivisi per famiglie di prodotti:

(In migliaia di Euro)	2020		2019		Variazione	
Latte fresco + ESL	64.881	35,9%	66.690	38,1%	(1.809)	-2,7%
Latte UHT	44.287	24,5%	40.336	23,0%	3.951	9,8%
Yogurt	8.836	4,9%	7.740	4,4%	1.096	14,2%
Prodotti IV gamma	3.223	1,8%	4.956	2,8%	(1.733)	-35,0%
Latte e panna sfusi	3.449	1,9%	3.114	1,8%	335	10,8%
Altri prodotti confezionati	46.164	25,6%	44.888	25,6%	1.276	2,8%
Prodotti a base vegetale	4.562	2,5%	2.686	1,5%	1.876	69,8%
Export	5.170	2,9%	4.742	2,7%	428	9,0%
<b>Totale</b>	<b>180.571</b>	<b>100,0%</b>	<b>175.151</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.420</b>	<b>3,1%</b>

Il Gruppo CLI ha rafforzato le posizioni di mercato confermandosi **terzo polo italiano del latte con una quota di mercato italiano a valore dell'8,0 % nel settore latte fresco + ESL e del 4,1 % nel settore latte a lunga conservazione.**





## Centrale del Latte d'Italia

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmately, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

In Piemonte - Valle d'Aosta, Toscana, Liguria e Veneto, il Gruppo mantiene una posizione di **leadership** con **quote di mercato** nelle quattro regioni pari al **30,1 %** nel settore **latte fresco + ESL** e del **15,2%** nel **settore latte a lunga conservazione** (Fonte IRI Infoscan Iper+Super+LSP al 31 dicembre 2020).

È proseguita con successo l'attività di sviluppo delle esportazioni anche nel canale del commercio online ed è continuata con successo l'esperienza del **flagship store virtuale cinese su Tmall**, la più grande piattaforma b-to-c (*business to consumer*) di e-commerce del Gruppo Alibaba.

Inoltre, nel 2020 si è registrato un forte incremento (**+69,8%**) nelle vendite dei **prodotti a base vegetale**. Tale incremento è frutto di una politica commerciale volta al rafforzamento della presenza nel mercato *plant-based drinks* nonché di una maggiore domanda dei prodotti a base vegetale. Nel 2021 CLI prospetta una **ulteriore crescita** delle proprie quote nel suddetto mercato.

### Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Periodo 12 mesi chiuso al 31 dicembre				variazioni	
	2020	%	2019	%	2020 vs 2019	
Grande distribuzione organizzata	108.782	60,2%	100.904	57,6%	7.878	7,8%
B2B partners	13.842	7,7%	11.981	6,8%	1.861	15,5%
Normal trade	35.063	19,4%	34.157	19,5%	906	2,7%
Private label	6.932	3,8%	8.223	4,7%	(1.291)	-15,7%
Food service	10.782	6,0%	15.144	8,6%	(4.362)	-28,8%
Export	5.170	2,9%	4.329	2,7%	428	9,0%
<b>Ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>180.571</b>	<b>100,0%</b>	<b>175.151</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.420</b>	<b>3,1%</b>

I ricavi relativi al canale **GDO** (in aumento del 7,8%) al canale **B2B Partners** (in aumento del 15,5%) ed al canale **Normal trade** (in crescita del 2,7%) sono stati positivamente influenzati dalla capacità di servire capillarmente tutta la rete distributiva durante i periodi del lockdown.

I ricavi relativi al canale **Private label e Food service** hanno subito un calo significativo in conseguenza delle chiusure forzate, ma ampiamente compensato dall'ottimo andamento, come evidenziato in precedenza, della **GDO** e del **B2B**, con conseguente crescita complessiva del 3,1%.

\* \* \*





Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmately, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

## FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

In data **16 luglio 2020** è avvenuta la **fusione per incorporazione di Centrale del Latte di Vicenza S.p.A. e Centrale del Latte della Toscana S.p.A. in Centrale del Latte d'Italia** (con decorrenza civilistica e fiscale dal 1° gennaio 2020), accelerando l'integrazione delle diverse divisioni.

In data **28 dicembre 2020** CLI ha sottoscritto un **accordo triennale 2021-2023 tra con i produttori di latte toscani della Filiera MUKKI**, fissando il **prezzo alla stalla di Euro 0,36** al litro oltre alle consuete maggiorazioni per la qualità, con grande soddisfazione da parte di tutta la filiera. Ha inoltre sottoscritto un accordo di un anno con le aziende agricole del Piemonte.

A Torino sono proseguiti gli investimenti sul nuovo magazzino automatizzato per lo stoccaggio dei prodotti finiti e per l'ammmodernamento e riqualificazione di alcune linee produttive, in parte sostenuti dal Contratto di Filiera e dal progetto del Contratto di Sviluppo con Invitalia che termineranno nella prima metà del 2021.

Nel 2020 l'andamento del titolo CLI ha raggiunto il valore massimo di 2.66 Euro per azione contro un minimo di Euro 1,74 Euro. L'ultimo giorno di contrattazione dell'anno il titolo della società ha chiuso a 2,55 Euro per azione.

## EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dal **1° gennaio 2021** è stato stipulato un contratto di **affitto di ramo d'azienda tra Centrale del Latte d'Italia e Newlat Food S.p.A. ("Newlat Food")**, attraverso cui le realtà lattiero-casearie del gruppo Newlat Food, ovvero i marchi Polenghi, Giglio, Optimus, Matese, Centrale del Latte di Salerno, Ala, Torre in Pietra, Fior di Salento e gli stabilimenti di Lodi, Reggio Emilia e Salerno oltre a 6 depositi, vengono cedute in affitto a Centrale del Latte d'Italia.

Dopo la chiusura dell'esercizio CLI ha proseguito il programma di investimenti finalizzati a riqualificare ed implementare la sede operativa di Torino.

## EVOLUZIONE DELL'ATTIVITA'

La società ha l'obiettivo di mantenere ed incrementare la redditività attraverso il consolidamento delle proprie quote di mercato, anche attraverso il presidio di nuovi canali distributivi, il lancio di prodotti innovativi e il rafforzamento dello sviluppo dell'export.





## Centrale del Latte d'Italia

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmately, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

Nuovi stimoli e opportunità si concretizzeranno anche attraverso lo sviluppo delle attività giunte dal Gruppo Newlat attraverso l'affitto di ramo d'azienda, rafforzando la presenza di CLI su tutto il territorio nazionale. Nel 2021 proseguirà inoltre la **semplificazione delle strutture organizzative** e l'attività di **razionalizzazione dei costi**.

Dall'inizio della pandemia CLI è stata in grado di fornire, nonostante l'elevata complessità del periodo, risposte adeguate alle nuove esigenze di mercato in termini di servizi e prodotti.

La stessa determinazione ha permesso alla società di mettere in atto una **gestione attenta del circolante e dei costi operativi**, rafforzando la propria flessibilità e mantenendo prioritari la **soddisfazione del cliente e dei propri dipendenti**.

Tutte le operazioni condotte durante l'anno hanno consentito alla Società di raggiungere ottimi risultati in termini di marginalità e creazione valore per i propri azionisti, tendenza continuata nei primi mesi del 2021.

Su queste positive basi, sebbene permanga una situazione di pesante incertezza sulla futura evoluzione del fenomeno Coronavirus, la Direzione di Centrale del Latte d'Italia rinnova la propria piena fiducia nella **prosecuzione del rafforzamento della marginalità e della liquidità**.

\* \* \*

*Il Gruppo Centrale del Latte d'Italia e Newlat Food, azionista di maggioranza dal 1° aprile 2020, rappresentano oggi il terzo operatore italiano del settore Milk & Dairy*

*Newlat Food è un Gruppo industriale di successo leader nel settore agroalimentare, presente in 60 paesi con i prodotti lattiero-caseario, pasta e prodotti da forno, prodotti senza glutine e baby food.*

*Gruppo Centrale del Latte d'Italia, con 7 stabilimenti produttivi e oltre 500 dipendenti, produce e commercializza prodotti che vanno dal latte e suoi derivati agli yogurt e alle bevande vegetali che vengono distribuiti con i marchi TappoRosso, Mukki, Tigullio, Vicenza, Giglio, Polenghi, Optimus, Centrale del Latte di Salerno, Matese, Ala, Torre in Pietra e Fior di Salento sui territori di riferimento attraverso oltre 20.000 punti vendita sia della grande distribuzione che del commercio tradizionale.*

\* \* \*

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo <http://centralelatteitalia.com/>, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketstorage all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\* \* \*





## Centrale del Latte d'Italia

**Sede Legale:** Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018  
 R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato  
 Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com  
**Sede Secondaria di Firenze:** Via dell'Olmately, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

### PER ULTERIORI INFORMAZIONI

#### Roberto Stasio

Barabino & Partners  
 Tel +39 010 2725048  
 Cell +39 3355332483  
 Email [r.stasio@barabino.it](mailto:r.stasio@barabino.it)

#### Alice Brambilla

Barabino & Partners  
 Tel +39 02 72023535  
 Cell +39 3282668196  
 Email [a.brambilla@barabino.it](mailto:a.brambilla@barabino.it)





**PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO** (valori espressi unità di Euro)

**CONFRONTO VERSO 2019 CONSOLIDATO**

<i>In migliaia di Euro</i>	<b>31-dic-20</b>	<b>31/12/2019 consolidato</b>
Ricavi da contratti con i clienti	180.570.149	175.151.125
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.084.547</i>	-
Costo del venduto	(131.089.704)	(134.360.596)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.372.248</i>	-
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>49.480.445</b>	<b>40.790.529</b>
Spese di vendita e distribuzione	(31.406.062)	(34.858.662)
Spese amministrative	(11.071.229)	(11.507.343)
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(700.156)	(1.167.953)
Altri ricavi e proventi	3.009.016	3.438.116
Altri costi operativi	(1.864.829)	(1.996.920)
<b>Risultato operativo</b>	<b>7.447.186</b>	<b>(5.302.233)</b>
Proventi finanziari	322.129	355.953
Oneri finanziari	(2.197.612)	(1.833.348)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>5.571.703</b>	<b>(6.779.628)</b>
Imposte sul reddito	(1.439.666)	268.331
<b>Risultato Netto</b>	<b>4.132.036</b>	<b>(6.511.297)</b>
Numero azioni aventi diritto	14.000.020	14.000.020
Utile(perdita) netto/a per azione base e diluito	0,295	-0,465

**PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO** (importi espressi in unità di Euro)

<b>Risultato netto (A)</b>	<b>4.132.036</b>	<b>(6.511.297)</b>
Utili/(perdite) attuariali	(158.314)	(146.212)
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico (B)</b>	<b>(158.314)</b>	<b>(146.212)</b>
<b>Totale risultato netto complessivo (A) + (B)</b>	<b>3.973.722</b>	<b>(6.657.509)</b>
Numero azioni aventi diritto	14.000.020	14.000.020
Utile(perdita) netto/a per azione base e diluito	0,284	-0,476





PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA (importi espressi in unità di Euro)

CONFRONTO VERSO 2019 CONSOLIDATO

	31-dic-20		31-dic-2019 consolidato	
<b>Attività non correnti</b>				
Immobili, impianti e macchinari	119.747.897		120.058.425	
Attività per diritto d'uso	4.077.642		4.304.000	
Attività immateriali	19.634.199		19.654.732	
Partecipazioni in imprese collegate	1.396.719		1.396.785	
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	703.762		657.353	
Attività per imposte anticipate	1.519.312		1.663.598	
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>147.079.533</b>	<b>62,9%</b>	<b>147.734.893</b>	<b>70,1%</b>
<b>Attività correnti</b>				
Rimanenze	10.336.765		10.754.991	
Crediti commerciali	22.926.224		21.464.790	
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>2.710.754</i>		-	
Attività per imposte correnti	1.160.350		2.496.557	
Altri crediti e attività correnti	5.540.958		9.348.616	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	33.790.519		18.950.538	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	13.031.281		-	
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>13.031.281</i>		-	
<b>Totale attività correnti</b>	<b>86.786.098</b>	<b>37,1%</b>	<b>63.015.492</b>	<b>29,9%</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>233.865.631</b>	<b>100,0%</b>	<b>210.750.385</b>	<b>100,0%</b>
<b>Patrimonio netto</b>				
Capitale sociale	28.840.041		28.840.041	
Riserve	28.113.442		34.741.131	
Risultato netto	4.132.036		(6.511.297)	
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>61.085.519</b>	<b>26,1%</b>	<b>57.069.875</b>	<b>27,1%</b>
<b>Passività non correnti</b>				
Fondi relativi al personale	4.729.842		5.513.639	
Fondi per rischi e oneri	126.172		407.319	
Passività per imposte differite	6.099.421		6.089.290	
Passività finanziarie non correnti	69.185.965		56.238.727	
Passività per leasing non correnti	1.941.321		2.283.774	
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>82.082.722</b>	<b>35,1%</b>	<b>70.532.749</b>	<b>33,5%</b>
<b>Passività correnti</b>				
Debiti commerciali	45.578.043		39.159.710	
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>124.838</i>		-	
Passività finanziarie correnti	35.491.124		35.672.930	
Passività per leasing correnti	2.084.298		2.051.754	
Passività per imposte correnti	968.201		798.998	
Altre passività correnti	6.575.724		5.464.370	
<b>Totale passività correnti</b>	<b>90.697.390</b>	<b>38,8%</b>	<b>83.147.761</b>	<b>39,5%</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>233.865.631</b>	<b>100,0%</b>	<b>210.750.385</b>	<b>100,0%</b>



RENDICONTO FINANZIARIO (importi espressi in unità di Euro)

	31-dic-20	31-dic-19
Disponibilità monetarie iniziali	11.623.113	7.654.156
Effetto fusione	(764.770)	
<b>A. Flusso monetario per l'attività d'esercizio</b>		
<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>4.132.036</b>	<b>(3.352.720)</b>
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	90.933	3.851
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	10.002.718	2.644.713
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>10.093.651</b>	<b>2.648.564</b>
TFR maturato nell'esercizio al netto di quello pagato e dell'effetto OCI	(942.111)	(137.667)
Fondo trattamento fine mandato Amministratori	(342.024)	(39.685)
Imposte differite	10.131	(32.475)
Accantonamento (utilizzo) fondo rischi ed oneri	60.877	(19.406)
<b>Totale accantonamenti netti</b>	<b>(1.213.127)</b>	<b>(229.233)</b>
Adeguamento delle partecipazioni al PN		
Variazione del capitale circolante netto		
Crediti commerciali netti ed altri crediti (inclusi infragruppo)	1.309.941	3.255.400
Crediti finanziari verso controllate	-	3.001.250
Rimanenze	418.226	(366.317)
Altri crediti	2.520.286	2.294.876
Fornitori (inclusi controllante e infragruppo)	6.418.333	(857.178)
Debiti diversi	1.111.355	(93.867)
Debiti tributari	169.203	(261.893)
<b>Totale variazione del capitale circolante netto</b>	<b>11.947.343</b>	<b>6.972.271</b>
<b>Cash flow operativo</b>	<b>24.959.903</b>	<b>6.038.882</b>
<b>B. Flusso monetario da (per) attività di investimento</b>		
Acquisizione nette di immobilizzazioni tecniche	(9.423.911)	(5.859.020)
Acquisizione nette immobilizzazioni immateriali	(70.400)	-
(Investimenti) disinvestimenti finanziarie	(47.659)	(5.001.991)
Variazione attività non correnti possedute per la vendita	-	-
<b>Totale flusso monetario da (per) attività di investimento</b>	<b>(9.541.970)</b>	<b>(10.861.011)</b>
<b>Free cash flow</b>	<b>15.417.933</b>	<b>(4.822.129)</b>
<b>C. Flusso monetario da variazione di patrimonio netto</b>		
Dividendi distribuiti	-	-
<b>Totale flusso monetario da variazione di patrimonio netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Flusso monetario da attività di finanziamento</b>		
Variazione dei debiti finanziari a medio - lungo termine	10.159.131	9.136.988
Rimborso quota capitale (lease)	(309.909)	(345.901)
<b>Totale flusso monetario da attività di finanziamento</b>	<b>9.849.221</b>	<b>8.791.087</b>
<b>Totale flussi monetario del periodo</b>	<b>25.267.155</b>	<b>3.968.958</b>
<b>CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (al netto dei debiti verso banche)</b>	<b>36.125.498</b>	<b>11.623.113</b>
di cui depositi bancari e denaro in cassa	46.821.821	11.623.113
di cui debiti verso banche	(10.696.303)	0
Oneri finanziari pagati	1.919.586	448.575
Imposte pagate	0	160.697



**PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO** (valori espressi unità di Euro)

**CONFRONTO VERSO 2019 SEPARATO**

<i>In migliaia di Euro</i>	<b>31-dic-20</b>	<b>31/12/2019 separato</b>
Ricavi da contratti con i clienti	180.570.149	78.371.279
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.084.547</i>	-
Costo del venduto	(131.089.704)	(58.325.962)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.372.248</i>	-
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>49.480.445</b>	<b>20.045.318</b>
Spese di vendita e distribuzione	(31.406.062)	(15.527.946)
Spese amministrative	(11.071.229)	(6.281.157)
<i>di cui verso parti correlate</i>		-
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(700.156)	(1.147.159)
Altri ricavi e proventi	3.009.016	1.763.934
Altri costi operativi	(1.864.829)	(996.670)
<b>Risultato operativo</b>	<b>7.447.186</b>	<b>(2.143.680)</b>
Proventi finanziari	322.129	168.497
Oneri finanziari	(2.197.612)	(881.189)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>5.571.703</b>	<b>(2.856.372)</b>
Imposte sul reddito	(1.439.666)	(496.346)
<b>Risultato Netto</b>	<b>4.132.036</b>	<b>(3.352.718)</b>
Numero azioni aventi diritto	14.000.020	14.000.020
Utile(perdita) netto/a per azione base e diluito	0,295	-0,239

**PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO** (importi espressi in unità di Euro)

<b>Risultato netto (A)</b>	<b>4.132.036</b>	<b>(3.352.718)</b>
Utili/(perdite) attuariali	(158.314)	(64.421)
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico (B)</b>	<b>(158.314)</b>	<b>(64.421)</b>
<b>Totale risultato netto complessivo (A)+(B)</b>	<b>3.973.722</b>	<b>(3.417.139)</b>
Numero azioni aventi diritto	14.000.020	14.000.020
Utile(perdita) netto/a per azione base e diluito	0,284	-0,244



Fine Comunicato n.0474-1

Numero di Pagine: 12