



SPAFID  
CONNECT

|  |   |            |
|--|---|------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>0474-26-2021 | Data/Ora Ricezione<br>10 Settembre 2021<br>12:33:57 | MTA - Star |
|--|---|------------|

Societa' : CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA  
Identificativo : 151698  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : CENTRALEN01 - Pisoni  
Tipologia : 1.2  
Data/Ora Ricezione : 10 Settembre 2021 12:33:57  
Data/Ora Inizio : 10 Settembre 2021 12:33:58  
Diffusione presunta  
Oggetto : Comunicato stampa - Approvazione  
relazione finanziaria semestrale

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## **COMUNICATO STAMPA**

### **IL CDA DI CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2021:**

- **Fatturato a 136,0 mln di Euro (+46,2% vs 93,0 mln di Euro al 30/06/2020)**
- **MOL (EBITDA) a 13,0 mln di Euro (+34% vs 9,7 mln di Euro al 30/06/2020)**
- **Risultato operativo (EBIT) a 4,5 mln di Euro (+7,1% vs 4,2 mln di Euro al 30/06/2020)**
- **Risultato netto a 6,8 mln di Euro (+183,3% vs 2,4 mln di Euro al 30/06/2020)**

Torino, 10 settembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione della Centrale del Latte d'Italia S.p.A. ("CLI" o la "Società") - società quotata al segmento Star di Borsa Italiana e oggi terzo player italiano del mercato del latte fresco e a lunga durata, ha approvato i risultati al 30 giugno 2021.

La Società registra un **fatturato di 136,0 mln di Euro** nel primo semestre 2021, rispetto ai 93,0 mln di Euro al 30/06/2020, con un incremento del 46,2%, grazie dal contributo del ramo *milk & dairy* concesso in affitto dalla controllante Newlat Food S.p.A.

Per ciò che riguarda l'**EBITDA** del primo semestre si attesta a **13,0 mln di Euro**, contro i 9,7 mln di Euro al 30/06/2020, con un deciso aumento pari al 34%, ed il risultato operativo netto (**EBIT**) al 30/06/2021 risulta pari a **4,5 mln di Euro**, in miglioramento rispetto a 4,2 mln di Euro al 30/06/2020 (+7,1%). L'incremento è dovuto essenzialmente al contributo del ramo *milk & dairy* concesso in affitto dalla controllante Newlat Food S.p.A.

Per effetto di queste rilevanti *performance* la Società registra nel primo semestre 2021 un **utile netto** dopo le imposte pari a **6,8 mln di Euro**, contro i 2,4 mln di Euro al 30/06/2020, risultato ampiamente migliorativo rispetto a quanto indicato nel Piano Industriale al 2022 approvato lo scorso 10 febbraio e positivamente influenzato dal rilascio delle imposte differite pari a 5,1 milioni di Euro, relative all'affrancamento dei disallineamenti derivanti dall'operazione di fusione, così come previsto dal decreto legge 104/2020 (cd. "Decreto Agosto").

Migliora la **posizione finanziaria netta** di CLI di 4,9 mln di Euro, che passa da -61,9 mln di Euro del 31/12/2020 a **-57,0 mln di Euro** del 30/06/2021, grazie alla capacità della Società di generare cassa dall'attività operativa.

I predetti risultati sono nettamente migliori sia rispetto a quanto indicato nell'ultimo Piano Industriale approvato, sia rispetto al dato consolidato del semestre 2020.

Nell'attuale contesto sanitario, la Società ha confermato di avere grandi capacità nel mantenere invariata la propria marginalità, andamento già chiaro sin dal precedente esercizio con particolare evidenza delle sinergie create dall'ingresso nel Gruppo Newlat Food.

Anche sul versante costi, CLI ha registrato un forte decremento di alcuni costi per l'approvvigionamento di beni e servizi, primo tra tutti quello relativo al costo della materia prima, grazie ad una rivisitazione dei contratti.

In estrema sintesi gli aspetti salienti che hanno caratterizzato il semestre sono:

1. la sottoscrizione del sopraccitato contratto di affitto del ramo d'azienda *milk & dairy* con la controllante Newlat Food S.p.A.;
2. il confronto con il piano industriale approvato – che si poneva l'obiettivo di superare le difficoltà registrate negli anni precedenti, migliorando la redditività con l'entrata in vigore del nuovo listino ai clienti – evidenza un trend molto positivo, oltre le aspettative grazie all'ulteriore spinta giunta dall'ingresso nel Gruppo Newlat Food;



3. in un contesto altamente instabile, ed in generale con un mercato interno molto debole, è stato rilevato come il confronto con il pari periodo del precedente semestre, a parità di perimetro di comparazione, considerando quindi i dati del Ramo al 30 giugno 2020, mostra un andamento sostanzialmente lineare della marginalità (EBITDA pari a 13,0 mln di Euro, ovvero pari al 9,5% contro i 14,4 mln di Euro al 30 giugno 2020, pari al 9,7%).

Tale risultato risulta maggiormente d'impatto se si considera che è stato raggiunto nonostante un decremento del fatturato (-8,3% rispetto al 30 giugno 2020), causato da una diminuzione della domanda, connessa alla riduzione delle misure di restrizione ("lockdown") successiva alla c.d. "prima ondata" della pandemia da COVID-19, da una maggiore spinta promozionale, grazie soprattutto ad economie di scala in termini di approvvigionamento di materie prime, servizi e costo del personale;

4. Il blocco delle attività del settore HO.RE.CA. si è evidenziato con l'avanzare della stagione turistica; il canale del *normal trade* più tradizionale prosegue in uno stato di debolezza gestionale ed economica.

### Analisi dei ricavi

Nel primo semestre del 2021, CLI ha realizzato ricavi pari a 136,0 mln di Euro, come di seguito suddivisi per linee di business:

#### Ricavi per *business unit*

| (In migliaia di Euro)                           | Semestre chiuso al 30 giugno |                 |
|---|------------------------------|-----------------|
|   | 2021                         | 2020 – Proforma |
| Milk products                                   | 113.171                      | 126.370         |
| Dairy products                                  | 15.669                       | 14.127          |
| Altri prodotti                                  | 7.102                        | 7.716           |
| <b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b> | <b>135.942</b>               | <b>148.213</b>  |

I ricavi relativi al segmento **Milk Products** risultano essere in diminuzione per effetto dei minor volumi di vendita e di un decremento dei prezzi medi per effetto di una maggior spinta promozionale.

I ricavi relativi al segmento **Dairy Products** risultano essere in aumento come conseguenza di un incremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Altri prodotti** risultano in netto calo nei periodi in esame come conseguenza di un decremento dei volumi di vendita legati al settore tradizionale del *food services* ancora fortemente penalizzato dal COVID-19.

#### Ricavi per canale distributivo

| (In migliaia di Euro)                           | Semestre chiuso al 30 giugno |                 |
|---|------------------------------|-----------------|
|   | 2021                         | 2020 – Proforma |
| Grande distribuzione organizzata                | 84.086                       | 93.394          |
| B2B partners                                    | 5.405                        | 6.713           |
| Normal trade                                    | 32.948                       | 34.979          |
| Private label                                   | 7.328                        | 6.277           |
| Food service                                    | 6.175                        | 6.849           |
| <b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b> | <b>135.942</b>               | <b>148.213</b>  |

I ricavi relativi al canale **Grande distribuzione organizzata** diminuiscono principalmente per effetto di un decremento della domanda e di una riduzione del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al canale **B2B partners** diminuiscono per effetto di una diminuzione della domanda a seguito anche di una politica manageriale di recedere da alcuni contratti a bassa marginalità.

I ricavi relativi al canale **Normal trade** risultano essere in diminuzione per effetto di una diminuzione della domanda come effetto post COVID-19.

I ricavi relativi al canale **Private label** registrano un aumento per effetto di un incremento dei volumi di vendita nel settore del Dairy.



I ricavi relativi al canale **Food services** diminuiscono per effetto di un decremento dei volumi di vendita nella categoria "altri prodotti" del settore HO.RE.CA. ancora fortemente penalizzato dal COVID-19.

#### Ricavi per aree geografiche

| (In migliaia di Euro)                           | Semestre chiuso al 30 giugno |                 |
|---|------------------------------|-----------------|
|   | 2021                         | 2020 – Proforma |
| Italia  | 124.140                      | 136.456         |
| Germania  | 3.570                        | 3.507           |
| Altri Paesi                                     | 8.232                        | 8.250           |
| <b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b> | <b>135.942</b>               | <b>148.213</b>  |

I ricavi relativi all'**Italia** diminuiscono per effetto della già sopra citata maggior spinta promozionale.

I ricavi relativi alla **Germania** risultano essere sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi agli **Altri Paesi** risultano essere sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio.

#### Eventi successivi al 30 giugno 2021

Dopo il 30 giugno 2021 non sono avvenute operazioni atipiche o inusuali che richiedano variazioni al bilancio separato intermedio chiuso al 30 giugno 2021.

#### Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Fabio Fazzari dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998, che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

\* \* \*

*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 4 stabilimenti produttivi e circa 415 dipendenti, il produce e commercializza circa 120 prodotti che vanno dal latte e suoi derivati agli yogurt e alle bevande vegetali che vengono distribuiti con i marchi TappoRosso, Mukki, Tigullio e Vicenza sui territori di riferimento attraverso oltre 16.000 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 eMarket Storage all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

Il documento "Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2021" sarà disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo <http://centralelatteitalia.com/>, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\* \* \*



# Centrale del Latte d'Italia



## PER ULTERIORI INFORMAZIONI

### Investors

#### **Fabio Fazzari**

*CLI Investor Relator*

Mob. +393346801664

Email [fabio.fazzari@newlat.com](mailto:fabio.fazzari@newlat.com)

#### **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)



# Centrale del Latte d'Italia



## PROSPETTI CONTABILI



## Situazione Patrimoniale-Finanziaria Separata al 30 giugno

| (In Euro puntuali)   | Al 30 giugno<br>2021 | Al 31 dicembre<br>2020 |
|--|----------------------|------------------------|
| <b>Attività non correnti</b>   |                      |                        |
| Immobili, impianti e macchinari  | 118.856.433          | 119.747.897            |
| Attività per diritto d'uso   | 11.003.880           | 4.077.642              |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | 6.338.519            |                        |
| Attività immateriali   | 19.588.840           | 19.634.199             |
| Partecipazioni in imprese collegate  | 1.400.878            | 1.396.719              |
| Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico | 703.174              | 703.762                |
| Attività per imposte anticipate  | 579.081              | 1.519.312              |
| <b>Totale attività non correnti</b>  | <b>152.132.286</b>   | <b>147.079.533</b>     |
| <b>Attività correnti</b>   |                      |                        |
| Rimanenze  | 18.056.875           | 10.336.765             |
| Crediti commerciali  | 32.069.870           | 22.926.224             |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | 4.460.757            | 2.710.754              |
| Attività per imposte correnti  | 129.899              | 129.899                |
| Altri crediti e attività correnti  | 13.145.594           | 6.571.409              |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | 5.584.912            | -                      |
| Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico     | 1.068                | -                      |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti  | 71.083.496           | 46.821.800             |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | 21.327.808           | 13.031.281             |
| <b>Totale attività correnti</b>  | <b>134.486.801</b>   | <b>86.786.097</b>      |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>  | <b>286.619.087</b>   | <b>233.865.631</b>     |
| <b>Patrimonio netto</b>  |                      |                        |
| Capitale sociale   | 28.840.041           | 28.840.041             |
| Riserve  | 31.982.478           | 28.113.442             |
| Risultato netto  | 6.840.509            | 4.132.036              |
| <b>Totale patrimonio netto</b>   | <b>67.663.028</b>    | <b>61.085.519</b>      |
| <b>Passività non correnti</b>  |                      |                        |
| Fondi relativi al personale  | 7.512.284            | 4.729.842              |
| Fondi per rischi e oneri   | 1.120.799            | 126.172                |
| Passività per imposte differite  | 631.773              | 6.099.421              |
| Passività finanziarie non correnti   | 66.601.409           | 69.150.140             |
| Passività per <i>leasing</i> non correnti  | 5.639.914            | 1.946.999              |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | 3.201.297            | -                      |
| <b>Totale passività non correnti</b>   | <b>81.506.179</b>    | <b>82.052.574</b>      |
| <b>Passività correnti</b>  |                      |                        |
| Debiti commerciali   | 70.134.646           | 45.578.043             |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | 12.455.502           | 124.838                |
| Passività finanziarie correnti   | 49.328.846           | 35.521.272             |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | 31.992.426           | -                      |
| Passività per <i>leasing</i> correnti  | 6.549.180            | 2.084.298              |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | 4.069.799            | -                      |
| Passività per imposte correnti   | 785.259              | 271.960                |
| Altre passività correnti   | 10.651.947           | 7.271.965              |
| <b>Totale passività correnti</b>   | <b>137.449.878</b>   | <b>90.727.538</b>      |
| <b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>  | <b>286.619.087</b>   | <b>233.865.631</b>     |



# Centrale del Latte d'Italia



## Conto economico separato del primo semestre

| <i>(In Euro puntuali)</i>                  | Semestre chiuso al 30 giugno |                   |
|--|------------------------------|-------------------|
|  | 2021                         | 2020              |
| Ricavi da contratti con i clienti          | 135.941.584                  | 93.036.707        |
| <i>di cui verso parti correlate</i>        | 1.186.996                    | 417.000           |
| Costo del venduto                          | (105.118.573)                | (66.224.525)      |
| <i>di cui verso parti correlate</i>        | 13.040.167                   | (177.000)         |
| <b>Risultato operativo lordo</b>           | <b>30.823.010</b>            | <b>26.812.182</b> |
| Spese di vendita e distribuzione           | (22.282.207)                 | (16.015.655)      |
| Spese amministrative                       | (4.153.790)                  | (6.466.802)       |
| <i>di cui verso parti correlate</i>        | (22.000)                     | -                 |
| Svalutazioni nette di attività finanziarie | (676.168)                    | (296.147)         |
| Altri ricavi e proventi                    | 2.409.116                    | 1.320.990         |
| Altri costi operativi                      | (1.665.387)                  | (1.110.535)       |
| <b>Risultato operativo</b>                 | <b>4.454.573</b>             | <b>4.244.034</b>  |
| Proventi finanziari                        | 91.905                       | 164.151           |
| Oneri finanziari                           | (1.100.387)                  | (897.119)         |
| <i>di cui verso parti correlate</i>        | (43.682)                     | -                 |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>       | <b>3.446.091</b>             | <b>3.511.066</b>  |
| Imposte sul reddito                        | 3.394.418                    | (1.127.947)       |
| <b>Risultato netto</b>                     | <b>6.840.509</b>             | <b>2.383.119</b>  |
| Risultato netto per azione base            | 0,24                         | 0,08              |
| Risultato netto per azione diluito         | 0,24                         | 0,08              |

## Conto economico separato complessivo del primo semestre

| <i>(In migliaia di Euro)</i>   | Semestre chiuso al 30 giugno |                  |
|--|------------------------------|------------------|
|  | 2021                         | 2020             |
| <b>Risultato netto (A)</b>   | <b>6.840.509</b>             | <b>2.383.119</b> |
| a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:           |                              |                  |
| Utili/(perdite) attuariali   | -                            | (70.000)         |
| Effetto fiscale su utili/ (perdite attuariali)   | -                            | 21.000           |
| <b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico</b> | <b>-</b>                     | <b>(49.000)</b>  |
| <b>Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>                               | <b>-</b>                     | <b>(49.000)</b>  |
| <b>Totale risultato netto complessivo (A)+(B)</b>  | <b>6.840.509</b>             | <b>2.334.119</b> |



## Prospetto dei movimenti di patrimonio netto separato

| <i>(In migliaia di Euro)</i>                                      | Capitale sociale | Riserve        | Risultato netto | Totale patrimonio netto di pertinenza della Società |
|---|------------------|----------------|-----------------|---|
| <b>Al 31 dicembre 2019</b>  | 28.840           | 34.741         | (6.511)         | 57.070  |
| Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente        | -                | (6.511)        | 6.511           | -   |
| Risultato netto   | -                | -              | 2.383           | 2.383   |
| Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale | -                | (48)           | -               | (48)  |
| <b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>          | <b>-</b>         | <b>(6.559)</b> | <b>8.894</b>    | <b>2.335</b>  |
| <b>Al 30 giugno 2020</b>  | 28.840           | 28.182         | 2.383           | 59.405  |
| Risultato netto   | -                | -              | 1.749           | 1.749   |
| Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale | -                | (110)          | -               | (110)   |
| Altri movimenti   | -                | 42             | -               | 42  |
| <b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>          | <b>-</b>         | <b>(68)</b>    | <b>1.749</b>    | <b>1.681</b>  |
| <b>Al 31 dicembre 2020</b>  | 28.840           | 28.114         | 4.132           | 61.086  |
| Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente        | -                | 4.132          | (4.132)         | -   |
| Risultato netto   | -                | -              | 6.841           | 6.841   |
| Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale | -                | -              | -               | -   |
| Altri movimenti   | -                | (263)          | -               | (263)   |
| <b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>          | <b>-</b>         | <b>(263)</b>   | <b>6.841</b>    | <b>6.578</b>  |
| <b>Al 30 giugno 2021</b>  | 28.840           | 27.851         | 10.973          | 67.664  |



# Centrale del Latte d'Italia



## Rendiconto finanziario separato del primo semestre

| <i>(In Euro puntuali)</i>  | Al 30 giugno<br>2021 | Al 30 giugno<br>2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| Risultato prima delle imposte  | 3.446.091            | 3.511.066            |
| - Rettifiche per:  |                      |                      |
| Ammortamenti e svalutazioni  | 8.513.969            | 5.410.147            |
| Oneri / (proventi) finanziari  | 1.008.482            | 732.968              |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | <i>(43.801)</i>      | -                    |
| <b>Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa<br/>prima delle variazioni del capitale circolante netto</b> | <b>12.968.542</b>    | <b>9.654.181</b>     |
| Variazione delle rimanenze   | (7.720.110)          | (522.000)            |
| Variazione dei crediti commerciali   | (9.819.814)          | 342.000              |
| Variazione dei debiti commerciali  | 24.556.603           | 973.000              |
| Variazione di altre attività e passività   | (3.194.200)          | 3.800.000            |
| Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale   | 3.777.070            | (843.000)            |
| Imposte pagate   | (983.701)            | (97.000)             |
| <b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività<br/>operativa</b>  | <b>19.584.392</b>    | <b>13.307.181</b>    |
| Investimenti in immobili, impianti e macchinari  | (3.113.092)          | (1.200.000)          |
| Disinvestimenti di attività finanziarie  | (4.639)              |                      |
| <b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di<br/>investimento</b>  | <b>(3.117.732)</b>   | <b>(1.200.000)</b>   |
| Accensioni di debiti finanziari a lungo termine  | 11.258.843           |                      |
| Variazione dei debiti finanziari   |                      | (1.645.000)          |
| Rimborsi di passività per leasing  | (2.455.324)          | (1.753.212)          |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | <i>(1.762.162)</i>   |                      |
| Interessi netti pagati   | (1.008.482)          | (732.968)            |
| <b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività<br/>finanziaria</b>  | <b>7.795.036</b>     | <b>(4.131.180)</b>   |
| <b>Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>   | <b>24.261.696</b>    | <b>7.976.001</b>     |
| <b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>   | <b>46.821.800</b>    | <b>18.951.000</b>    |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | <i>13.031.281</i>    |                      |
| Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti  | 24.261.696           | 7.976.001            |
| <b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>  | <b>71.083.496</b>    | <b>26.927.000</b>    |
| <i>di cui verso parti correlate</i>  | <i>21.327.808</i>    |                      |

Fine Comunicato n.0474-26

Numero di Pagine: 11