



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0474-17-2022	Data/Ora Ricezione 13 Maggio 2022 14:23:06	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA  
Identificativo : 162216  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : CENTRALEN01 - Pisoni  
Tipologia : REGEM; 3.1  
Data/Ora Ricezione : 13 Maggio 2022 14:23:06  
Data/Ora Inizio : 13 Maggio 2022 14:23:07  
Diffusione presunta  
Oggetto : Comunicato stampa - Approvazione dati  
Q1 2022

*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'Olmatelyo, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

## CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.P.A. APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2022

- **Fatturato pari a 71,3 milioni di Euro (+5,8% vs 67,5 milioni di Euro al 31.03.2021)**
- **EBITDA pari a 6,3 milioni di Euro (-8,1% vs 6,9 milioni di Euro al 31.03.2021)**
- **Utile netto pari a 1,5 milioni di Euro (-14,3% vs 1,76 milioni di Euro al 31.03.2021)**
- **Debito finanziario netto (prima dell'applicazione IFRS 16) pari a -66,1 milioni di Euro, rispetto ai -42,2 milioni di Euro di fine esercizio 2021**

Torino, 13 maggio 2022 – 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 sul segmento STAR di Borsa Italiana – riunitosi in data odierna, sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha approvato i risultati al 31 marzo 2022.

La Società ha registrato un **fatturato pari a 71,3 milioni di Euro** nel primo trimestre 2022, contro i 67,5 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio 2021, con una crescita del **+5,8%** anno su anno.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)**, al 31 marzo 2022, si attesta a **6,3 milioni di Euro**, in diminuzione dell'8,1%, rispetto al dato registrato nel primo trimestre dello scorso anno, pari a 6,9 milioni di Euro. L'**EBITDA margin** pari al **8,9%**, risulta in diminuzione rispetto all'**EBITDA margin** riportato nel primo trimestre del 2021.

Il **risultato operativo (EBIT)**, nel primo trimestre 2022, è pari a **2,5 milioni di Euro**, rispetto ai 2,9 milioni di Euro, registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

CLI registra, quale **risultato ante imposte, 2,1 milioni di Euro**, rispetto ai 2,5 milioni di Euro del primo trimestre dello scorso esercizio.

L'**utile netto** risulta pari a **1,5 milioni di Euro**, con un margine del 2,1%, rispetto al 2,6%, riportato nel primo trimestre del 2021.

La diminuzione dei margini è attribuibile al drastico incremento di tutte le componenti di costo della produzione, che la Società ha tempestivamente ribaltato sui propri clienti nel rispetto dei termini contrattuali di preavviso. Tali termini hanno consentito alla Società di ottenere la totalità di applicazione dei nuovi listini solo alla fine del trimestre. Di conseguenza, a decorrere dal secondo trimestre 2022, la Società ha recuperato totalmente i maggiori costi di cui si è dovuta far carico a causa dei diffusi aumenti di materie prime, energia e altri costi di produzione.

La **posizione finanziaria netta** che, prima dell'applicazione del principio contabile IFRS16, risulta pari a **-66,1 milioni di Euro**, rispetto a -42,2 milioni di Euro di fine esercizio 2021.

Includendo gli effetti IFRS 16, principalmente legati al contratto di affitto di ramo d'azienda *Milk&Dairy* sottoscritto con Newlat Food S.p.A., la posizione finanziaria netta della società è passata da **-52,6 milioni di Euro** al 31 dicembre 2021 a **-75,1 milioni di Euro** al 31 marzo 2022.

\*\*\*





## 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'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

### Analisi dei ricavi

Per una più corretta ed omogenea rappresentazione del *business*, si riportano i dati del fatturato confrontati con i risultati al 31 marzo 2021.

Al 31 marzo 2022, CLI ha realizzato ricavi pari a 71,3 milioni di Euro, come di seguito suddivisi per linee di business:

#### Ricavi per business unit

(In migliaia di Euro)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo	
	2022	2021
Milk products	59.496	57.536
Dairy products	9.077	7.130
Altri prodotti	2.777	2.799
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>71.351</b>	<b>67.465</b>

I ricavi relativi al segmento **Milk Products** risultano essere in aumento per effetto di un incremento dei prezzi medi di vendita legati all'incremento del costo medio di acquisto del latte.

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

I ricavi relativi al segmento **Altri prodotti** risultano essere in linea rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

#### Ricavi per canali distributivi

(In migliaia di Euro)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo	
	2022	2021
Grande distribuzione organizzata	47.545	45.087
B2B partners	2.654	2.573
Normal trade	14.678	13.542
Private label	3.584	3.324
Food service	2.890	2.940
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>71.351</b>	<b>67.465</b>

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** aumentano principalmente per effetto di un incremento del prezzo medio di vendita ed incremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al canale **B2B partners** sono sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi al canale **Normal trade** aumentano principalmente per effetto di un incremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al canale **Private label** sono sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi al canale **Food services** sono sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio.





## 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'Olmatelyo, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

### Ricavi per area geografica

(In migliaia di Euro)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo	
	2022	2021
Italia	66.214	62.517
Germania	2.087	1.974
Altri Paesi	3.050	2.975
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>71.351</b>	<b>67.465</b>

I ricavi relativi all'**Italia** aumentano principalmente per effetto di un incremento del prezzo medio di vendita e dei volumi di vendita.

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

I ricavi relativi agli **Altri Paesi** aumentano principalmente per effetto di un incremento del prezzo medio di vendita.

\* \* \*

### EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Dopo il 31 marzo 2022 non sono avvenute operazioni atipiche o inusuali che richiedano variazioni al resoconto intermedio di gestione.

\* \* \*

### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Considerando il breve lasso di tempo storicamente coperto dal portafoglio ordini della Società e le difficoltà ed incertezze della attuale situazione economica globale non risulta agevole formulare previsioni sulla chiusura dell'esercizio, che appare comunque positivo considerate le politiche messe in atto dalla Società (incrementi dei prezzi e modifica delle principali condizioni di vendita).

La Società continuerà a prestare particolare attenzione al controllo dei costi ed alla gestione finanziaria, al fine di massimizzare la generazione di *free cash flow* da destinare sia alla crescita organica per via esterna che alla remunerazione degli Azionisti.

\* \* \*

### 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 documento "Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022" è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo <https://centralelatteitalia.com/investor-relations/bilanci-e-relazioni/>, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\* \* \*





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'Olmattello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo <https://centralelatteitalia.com/investor-relations/comunicati-stampa-e-avvisi/>, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\* \* \*

## 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)

\* \* \*

*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 circa 650 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 diversi marchi, tra i quali TappoRosso, Polenghi, Mukki, Tigullio, Vicenza, Giglio, Matese, Centrale del Latte Salerno, Optimus, Torre in Pietra, Ala, Fior di Salento sui territori di riferimento attraverso la grande distribuzione e i canali tradizionali.*





## 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'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

### Situazione Patrimoniale-Finanziaria al 31 marzo 2022

(In Euro puntuali)	Al 31 marzo 2022	Al 31 dicembre 2021
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	116.817.901	118.283.183
Attività per diritto d'uso	7.040.623	8.851.746
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.340.112</i>	<i>4.357.000</i>
Attività immateriali	19.541.303	19.548.027
Partecipazioni in imprese collegate	1.396.719	1.396.719
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	703.424	703.424
Attività per imposte anticipate	1.097.983	1.097.983
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>146.597.954</b>	<b>149.881.083</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	20.608.348	19.428.341
Crediti commerciali	36.416.674	28.438.046
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>891.911</i>	<i>735.000</i>
Attività per imposte correnti	262.968	262.823
Altri crediti e attività correnti	15.973.169	10.933.251
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>5.814.352</i>	<i>5.814.352</i>
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	1.068	1.068
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	28.170.117	57.371.558
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>4.071.290</i>	<i>18.398.792</i>
<b>Totale attività correnti</b>	<b>101.432.344</b>	<b>116.435.087</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>248.030.297</b>	<b>266.316.170</b>
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	28.840.041	28.840.041
Riserve	34.302.197	32.003.349
Risultato netto	1.506.345	2.293.598
<b>Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo</b>	<b>64.648.583</b>	<b>63.136.988</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondi relativi al personale	7.296.556	7.485.702
Fondi per rischi e oneri	1.174.651	1.183.279
Passività per imposte differite	5.455.579	5.565.579
Passività finanziarie non correnti	56.898.545	59.403.988
Passività per <i>leasing</i> non correnti	2.585.894	4.058.344
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>123.233</i>	<i>307.000</i>
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>73.411.226</b>	<b>77.696.892</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti commerciali	57.293.378	69.881.105
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>6.631.977</i>	<i>5.704.000</i>
Passività finanziarie correnti	37.348.499	40.180.751
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>21.894.391</i>	<i>24.454.000</i>
Passività per <i>leasing</i> correnti	6.418.000	6.419.177
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>5.142.025</i>	<i>5.637.000</i>
Passività per imposte correnti	665.145	-
Altre passività correnti	8.245.466	9.001.257
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>124.348</i>	<i>124.348</i>
<b>Totale passività correnti</b>	<b>109.970.488</b>	<b>125.482.290</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>248.030.297</b>	<b>266.316.170</b>





## 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'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it



### Conto economico

(In Euro puntuali)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo	
	2022	2021
Ricavi da contratti con i clienti	71.350.727	67.465.023
Costo del venduto	(54.954.875)	(51.469.411)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(8.827.566)</i>	<i>(8.751.033)</i>
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>16.395.852</b>	<b>15.995.613</b>
Spese di vendita e distribuzione	(12.430.919)	(10.352.173)
Spese amministrative	(1.838.259)	(2.979.241)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(33.000)</i>	-
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(57.441)	(129.328)
Altri ricavi e proventi	1.080.065	850.778
Altri costi operativi	(636.272)	(468.363)
<b>Risultato operativo</b>	<b>2.513.026</b>	<b>2.917.285</b>
Proventi finanziari	11.475	980
Oneri finanziari	(435.256)	(443.520)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(21.097)</i>	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>2.089.244</b>	<b>2.474.745</b>
Imposte sul reddito	(582.899)	(717.148)
<b>Risultato netto</b>	<b>1.506.345</b>	<b>1.757.598</b>
Risultato netto per azione base	0,11	0,13
Risultato netto per azione diluito	0,11	0,13

### Conto economico complessivo

(In Euro puntuali)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo	
	2022	2021
<b>Risultato netto (A)</b>	<b>1.506.345</b>	<b>1.757.598</b>
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Utili/(perdite) attuariali	7.250	(295.098)
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	(2.000)	97.382
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico</b>	<b>5.250</b>	<b>(197.716)</b>
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b>5.250</b>	<b>(197.716)</b>
<b>Totale risultato netto complessivo (A)+(B)</b>	<b>1.511.595</b>	<b>1.559.882</b>







## 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'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it



### Prospetto dei movimenti di patrimonio netto

<i>(In Euro puntuali)</i>	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo
<b>Al 31 dicembre 2020</b>	<b>28.840.041</b>	<b>28.113.442</b>	<b>4.132.036</b>	<b>61.085.519</b>
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		4.132.036	(4.132.036)	-
Risultato netto			1.757.598	1.757.598
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		(197.716)		(197.716)
Altri movimenti		(231.000)		(231.000)
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>3.703.320</b>	<b>(2.374.438)</b>	<b>1.328.882</b>
<b>Al 31 marzo 2021</b>	<b>28.840.041</b>	<b>31.816.762</b>	<b>1.757.598</b>	<b>62.414.401</b>
Risultato netto			536.000	536.000
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		218.587		218.587
Altri movimenti		(32.000)		(32.000)
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>186.587</b>	<b>536.000</b>	<b>722.587</b>
<b>Al 31 dicembre 2021</b>	<b>28.840.041</b>	<b>32.003.349</b>	<b>2.293.598</b>	<b>63.136.988</b>
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		2.293.598	(2.293.598)	-
Risultato netto			1.506.345	1.506.345
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		5.250		5.250
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>2.298.848</b>	<b>(787.253)</b>	<b>1.511.595</b>
<b>Al 31 marzo 2022</b>	<b>28.840.041</b>	<b>34.302.197</b>	<b>1.506.345</b>	<b>64.648.583</b>







## 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'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it



### Rendiconto finanziario

(In Euro puntuali)	Periodo dei primi tre mesi chiuso al 31 marzo	
	2022	2021
Risultato prima delle imposte	2.089.244	2.474.745
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	3.807.155	3.959.239
Oneri / (proventi) finanziari	423.781	442.540
di cui verso parti correlate	21.097	-
<b>Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>6.320.181</b>	<b>6.876.524</b>
Variazione delle rimanenze	(1.180.007)	(7.081.915)
Variazione dei crediti commerciali	(8.036.070)	(14.156.563)
Variazione dei debiti commerciali	(12.587.727)	20.429.464
Variazione di altre attività e passività	(5.795.709)	(918.368)
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(192.524)	(80.506)
Imposte pagate	(27.900)	-
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa</b>	<b>(21.499.755)</b>	<b>5.068.636</b>
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(466.586)	(1.211.000)
Investimenti in attività immateriali	-	(157.000)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento</b>	<b>(466.586)</b>	<b>(1.368.000)</b>
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(5.337.694)	(3.665.961)
Rimborsi di passività per leasing	(1.473.627)	(1.108.171)
di cui verso parti correlate	(673.000)	-
Interessi netti pagati	(423.781)	(442.540)
<b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria</b>	<b>(7.235.102)</b>	<b>(5.216.672)</b>
<b>Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>(29.201.443)</b>	<b>(1.516.036)</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>57.371.558</b>	<b>46.821.800</b>
di cui verso parti correlate	18.398.792	-
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(29.201.443)	(1.516.036)
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>28.170.117</b>	<b>45.305.763</b>
di cui verso parti correlate	4.071.290	-



Fine Comunicato n.0474-17

Numero di Pagine: 10