



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

**CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.P.A. APPROVA
IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2021
MARGINE EBITDA A DOPPIA CIFRA E RIDUZIONE DEL DEBITO FINANZIARIO NETTO**

- **Utile netto pari a 1,76 milioni di Euro (+127,1% vs 774 migliaia di Euro al 31.03.2020)**
- **EBITDA pari a 6,87 milioni di Euro (+56,1% vs 4,4 milioni di Euro al 31.03.2020), con un margine del 10,2% (+80bps anno su anno)**
- **Fatturato pari a 67,5 milioni di Euro (+43,6% vs 47 milioni di Euro al 31.03.2020) con una riduzione organica del -5,7% nonostante lo sfidante confronto con il +8,3% del primo trimestre 2020.**
- **Debito finanziario netto (prima dell'applicazione IFRS 16) pari a 55,70 milioni di Euro, in calo del 3,75% rispetto ai 57,85 milioni di Euro di fine esercizio 2020.**

Torino, 14 maggio 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 sul segmento STAR di Borsa Italiana – riunitosi in data odierna, sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha approvato i risultati al 31 marzo 2021.

La Società ha registrato un fatturato pari a 67,51 milioni di Euro nel primo trimestre 2021, contro i 47 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio 2020, con una crescita del +43,6% anno su anno, grazie in particolare al contributo del ramo d'azienda "Milk&Dairy" concesso in affitto dalla propria controllante Newlat Food S.p.A. In termini organici, le vendite hanno comunque fatto registrare un buon risultato, con una riduzione contenuta e pari a -5,7%, nonostante la difficile base comparativa (primo trimestre 2020 +8,3% organico).

Il margine operativo lordo (EBITDA) al 31 marzo 2021 si attesta a 6,85 milioni di Euro, in aumento del 55,7% rispetto al dato registrato nel primo trimestre dello scorso anno, pari a 4,4 milioni di Euro. L'EBITDA *margin* del 10,2%, risulta in crescita di 80 bps rispetto all'EBITDA *margin* riportato nel primo trimestre del 2020. Il risultato operativo (EBIT) nel primo trimestre 2021 è pari a 2,89 milioni di Euro, rispetto agli 1,67 milioni di Euro registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente. CLI registra, quale risultato ante imposte, 2,44 milioni di Euro, rispetto agli 1,14 milioni di Euro del primo trimestre dello scorso esercizio. L'utile netto risulta pari a 1,76 milioni di Euro, con un margine del 2,6% rispetto all'1,6% riportato nel primo trimestre del 2020.

Significativo miglioramento della posizione finanziaria netta che, prima dell'applicazione del principio contabile IFRS16 risulta pari a 55,70 milioni di Euro, in calo del 3,75% rispetto ai 57,85 milioni di Euro di fine esercizio 2020. Includendo gli effetti IFRS 16, principalmente legati al contratto di affitto di ramo d'azienda *Milk&Dairy* da Newlat Food, la posizione finanziaria netta della società è passata da 61,88 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 a 69,67 milioni al 31 marzo 2021.

* * *





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

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

- Il 29 aprile u.s., l'assemblea di Centrale del Latte d'Italia ha nominato la **Prof.ssa Anna Claudia Pellicelli amministratore indipendente** ai sensi dell'articolo 2386 c.c.
- Il 29 aprile u.s., l'assemblea di Centrale del Latte d'Italia ha dato seguito alla risoluzione consensuale anticipata del contratto con la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e di dare **mandato alla società PWC Italia S.p.A. quale nuovo revisione della società per il periodo 2021 – 2029.**
- Il 4 maggio 2021, il Consiglio di Amministrazione di Centrale del Latte d'Italia ha preso atto delle dimissioni del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e *Investor Relator*, Dott. Giuseppe Bodrero, e ha nominato, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, il Dott. **Fabio Fazzari** quale nuovo **dirigente preposto** alla redazione dei documenti contabili e **Investor Relator**.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La futura evoluzione del fenomeno Coronavirus continua a generare molta incertezza, sebbene alla data dell'approvazione del presente resoconto intermedio si intravedono ampi margini di successo dalla campagna vaccinale con il progressivo allentamento delle misure restrittive su attività commerciali ed alberghiere proprio alle porte della stagione estiva, lasciando quindi intravedere una potenziale ripresa dei flussi turistici con conseguente positivo riverbero sul settore alberghiero e sulla ristorazione.

In questo contesto, la direzione di Centrale Latte d'Italia S.p.A. rinnova la propria fiducia nella prosecuzione del piano di crescita grazie anche alle future sinergie commerciali derivanti dall'aggregazione dei business *milk&dairy*. In particolare, il management è focalizzato su due aspetti fondamentali: i) il mantenimento dei buoni livelli di marginalità che hanno caratterizzato il 2020 e che sono stati confermati anche dai risultati del primo trimestre 2021; ii) la capacità di convertire in cassa più dell'80% dell'EBITDA generato, con conseguente ulteriore progresso del processo di riduzione del debito finanziario della società.

Questi due obiettivi sono base fondamentale per portare Centrale del Latte d'Italia ad assumere un ruolo attivo e di primo piano nel processo di consolidamento del settore lattiero-caseario italiano ed Europeo.

* * *

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.

* * *





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

Il documento "Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021" 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.

* * *

VARIAZIONE DEL CALENDARIO DEGLI EVENTI SOCIETARI

CLI informa, infine, che – a parziale variazione di quanto indicato nel comunicato stampa del 10 novembre 2020 – relativo al calendario degli eventi societari 2021, la relazione finanziaria semestrale 2021 sarà esaminata dal Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione del 10 settembre 2021, anziché il 9 agosto 2021.

* * *

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.

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI

Roberto Stasio

Barabino & Partners
Tel +39 010 2725048
Cell +39 3355332483
Email r.stasio@barabino.it

Alice Brambilla

Barabino & Partners
Tel +39 02 72023535
Cell +39 3282668196
Email a.brambilla@barabino.it

* * *





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

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.

Il 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.





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

ALLEGATO - BILANCIO

Situazione patrimoniale-finanziaria

(Euro)	31-mar-21	31-dic-20
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	118.965.079	119.747.897
Attività per diritto d'uso	12.801.910	4.077.642
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>7.992.557</i>	
Attività immateriali	19.609.858	19.634.199
Partecipazioni in imprese collegate	1.396.719	1.396.719
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	703.262	703.762
Attività per imposte anticipate	1.519.312	1.519.312
Totale attività non correnti	154.996.140	147.079.533
Attività correnti		
Rimanenze	17.418.680	10.336.765
Crediti commerciali	37.990.519	22.926.224
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.552.301</i>	<i>2.710.754</i>
Attività per imposte correnti	1.172.502	1.160.350
Altri crediti e attività correnti	11.875.559	5.540.958
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>5.700.208</i>	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	45.305.763	46.821.800
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>14.198.839</i>	<i>13.031.281</i>
Totale attività correnti	113.763.024	86.786.098
TOTALE ATTIVITA'	268.759.164	233.865.631
Patrimonio netto		
Capitale sociale	28.840.041	28.840.041
Riserve	31.816.373	28.113.442
Risultato netto	1.758.115	4.132.036
Totale patrimonio netto	62.414.529	61.085.519
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	8.011.292	4.729.842
Fondi per rischi e oneri	1.111.551	126.172
Passività per imposte differite	6.018.915	6.099.421
Passività finanziarie non correnti	71.209.411	69.150.140
Passività per leasing non correnti	7.200.034	1.946.999
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.894.512</i>	
Totale passività non correnti	93.551.203	82.052.574
Passività correnti		
Debiti commerciali	66.007.507	45.578.043
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>8.873.703</i>	<i>124.838</i>
Passività finanziarie correnti	29.796.048	35.521.272
Passività per leasing correnti	6.770.735	2.084.298
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>4.098.397</i>	
Passività per imposte correnti	1.396.244	968.201
Altre passività correnti	8.822.899	6.575.724
Totale passività correnti	112.793.432	90.727.538
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	268.759.164	233.865.631





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 dei primi tre mesi

(Euro)	31-mar-21	31-mar-20 consolidato
Ricavi da contratti con i clienti	67.465.015	46.978.515
Costo del venduto	(51.469.411)	(34.440.523)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>8.751.033</i>	-
Risultato operativo lordo	15.995.604	12.537.992
Spese di vendita e distribuzione	(10.352.173)	(7.695.159)
Spese amministrative	(2.979.241)	(3.307.330)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(129.328)	(167.923)
Altri ricavi e proventi	850.778	913.343
Altri costi operativi	(468.363)	(607.984)
Risultato operativo	2.917.276	1.672.939
Proventi finanziari	1.497	49.541
Oneri finanziari	(443.511)	(582.400)
Risultato prima delle imposte	2.475.263	1.140.080
Imposte sul reddito	(717.148)	(366.000)
Risultato Netto	1.758.115	774.080
Numero azioni aventi diritto	14.000.020	14.000.020
Utile(perdita) netto/a per azione base e diluito	0,126	0,055

Conto economico complessivo dei primi tre mesi

(Euro)		
Risultato netto (A)	1.758.115	774.080
Utili/(perdite) attuariali	(197.893)	251.000
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico (B)	(197.893)	251.000
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)	1.560.223	1.025.080
Numero azioni aventi diritto	14.000.020	14.000.020
Utile(perdita) netto/a per azione base e diluito	0,111	0,073





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

Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto
Al 1° gennaio 2020	28.840	34.741	(6.511)	57.070
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente	-	(6.511)	6.511	-
Risultato netto	-	-	774	774
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	251	-	251
Totale risultato netto complessivo del periodo	-	251	774	1.025
Al 31 marzo 2020	28.840	28.481	774	58.095
Altre variazioni	-	41	-	41
Totale altre variazioni	-	41	-	41
Risultato netto	-	-	3.358	3.358
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	(409)	-	(409)
Totale risultato netto complessivo del periodo	-	(409)	3.358	2.949
Al 31 dicembre 2020	28.840	28.113	4.132	61.085
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente	-	4.132	(4.132)	-
Risultato netto	-	-	1.758	1.758
Altre variazioni	-	(231)	-	(231)
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	(198)	-	(198)
Totale risultato netto complessivo del periodo	-	(429)	1.758	1.329
Al 31 marzo 2021	28.840	31.816	1.758	62.414





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 dei primi tre mesi

(Euro)

Rendiconto Finanziario dei primi 3 mesi	2021	2020
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita) d'esercizio al lordo delle perdite di terzi (A)	1.758.115	774.089
Ammortamenti immateriali	21.342	21.051
Ammortamenti materiali	3.807.823	2.448.399
TFR maturato nell'esercizio al netto di quello pagato e dell'effetto OCI		(332.739)
Fondo trattamento fine mandato amministratori		199.414
Imposte differite	(80.506)	0
Accantonamento (utilizzo) fondo rischi ed oneri		216
Totale rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità (B)	3.748.659	2.336.342
Crediti commerciali netti	(14.156.563)	(5.139.869)
Rimanenze	(7.081.915)	8.846
Altri crediti	(3.165.542)	4.071
Fornitori	20.429.464	461.709
Debiti diversi	2.247.174	1.775.796
Debiti tributari	428.083	70.609
Totale delle variazioni nelle attività e passività correnti (C)	(1.299.299)	(2.818.838)
Totale dei flussi di cassa generati dall'attività operativa (A+B+C)	4.207.475	291.593
FLUSSI DI CASSA ASSORBITI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
Acquisizione nette di immobilizzazioni tecniche	(1.211.000)	(718.832)
(Investimenti) disinvestimenti/svalutazioni Finanziarie		(500)
(Incrementi) decrementi nelle attività immateriali	(157.000)	3.751
Totale flussi assorbiti dall'attività di investimento	(1.368.000)	(715.581)
Totale flussi assorbiti dall'attività di investimento	(1.368.000)	(715.581)
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA		
Variazione dei debiti finanziari a M/L termine	5.876.248	4.045.805
Totale flussi generati dall'attività finanziaria	5.876.248	4.045.805
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	8.715.723	3.621.816
CASSA E BANCHE ALL'INIZIO DEL PERIODO	36.125.432	10.858.343
CASSA E BANCHE ALLA FINE DEL PERIODO	44.841.155	14.480.159

