



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;



Centrale del Latte d'Italia



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
Totale ricavi da contratti con i clienti	135.942	148.213

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
Totale ricavi da contratti con i clienti	135.942	148.213

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

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

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.

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.

* * *



Centrale del Latte d'Italia



PER ULTERIORI INFORMAZIONI

Investors

Fabio Fazzari

CLI Investor Relator

Mob. +393346801664

Email fabio.fazzari@newlat.com

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



PROSPETTI CONTABILI



Centrale del Latte d'Italia



Situazione Patrimoniale-Finanziaria Separata al 30 giugno

<i>(In Euro puntuali)</i>	Al 30 giugno 2021	Al 31 dicembre 2020
Attività non correnti		
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>	<i>6.338.519</i>	
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
Totale attività non correnti	152.132.286	147.079.533
Attività correnti		
Rimanenze	18.056.875	10.336.765
Crediti commerciali	32.069.870	22.926.224
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>4.460.757</i>	<i>2.710.754</i>
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>	<i>5.584.912</i>	-
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>	<i>21.327.808</i>	<i>13.031.281</i>
Totale attività correnti	134.486.801	86.786.097
TOTALE ATTIVITA'	286.619.087	233.865.631
Patrimonio netto		
Capitale sociale	28.840.041	28.840.041
Riserve	31.982.478	28.113.442
Risultato netto	6.840.509	4.132.036
Totale patrimonio netto	67.663.028	61.085.519
Passività non correnti		
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>	<i>3.201.297</i>	-
Totale passività non correnti	81.506.179	82.052.574
Passività correnti		
Debiti commerciali	70.134.646	45.578.043
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>12.455.502</i>	<i>124.838</i>
Passività finanziarie correnti	49.328.846	35.521.272
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>31.992.426</i>	-
Passività per <i>leasing</i> correnti	6.549.180	2.084.298
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>4.069.799</i>	-
Passività per imposte correnti	785.259	271.960
Altre passività correnti	10.651.947	7.271.965
Totale passività correnti	137.449.878	90.727.538
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	286.619.087	233.865.631



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)
Risultato operativo lordo	30.823.010	26.812.182
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)
Risultato operativo	4.454.573	4.244.034
Proventi finanziari	91.905	164.151
Oneri finanziari	(1.100.387)	(897.119)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(43.682)	-
Risultato prima delle imposte	3.446.091	3.511.066
Imposte sul reddito	3.394.418	(1.127.947)
Risultato netto	6.840.509	2.383.119
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
Risultato netto (A)	6.840.509	2.383.119
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
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	-	(49.000)
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)	-	(49.000)
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)	6.840.509	2.334.119



Centrale del Latte d'Italia



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
Al 31 dicembre 2019	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)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio	-	(6.559)	8.894	2.335
Al 30 giugno 2020	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
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio	-	(68)	1.749	1.681
Al 31 dicembre 2020	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)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio	-	(263)	6.841	6.578
Al 30 giugno 2021	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 2021	Al 30 giugno 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>	-
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	12.968.542	9.654.181
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)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	19.584.392	13.307.181
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(3.113.092)	(1.200.000)
Disinvestimenti di attività finanziarie	(4.639)	
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(3.117.732)	(1.200.000)
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)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	7.795.036	(4.131.180)
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	24.261.696	7.976.001
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	46.821.800	18.951.000
<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
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	71.083.496	26.927.000
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>21.327.808</i>	