



## 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

### CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.P.A. APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2021

- **Fatturato a 207,6 milioni di Euro (+53,4% vs 135,3 milioni di Euro al 30.09.2020)**
- **EBITDA pari a 19,9 milioni di Euro (+46,1% vs 13,6 milioni di Euro al 30.09.2020)**
- **EBIT pari a 8 milioni di Euro (+35,1% vs 5,9 milioni di Euro al 30.09.2020)**
- **Risultato netto pari a 8,9 milioni di Euro (+174,1% vs 3,2 milioni di Euro al 30.09.2020)**

Torino, 12 novembre 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 30 settembre 2021.

La Società ha registrato un **fatturato** pari a **207,6 milioni di Euro** nel terzo trimestre 2021, contro i 135,3 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio 2020, grazie al contributo del ramo *milk & dairy*, concesso in affitto dalla controllante Newlat Food S.p.A.

Il margine operativo lordo (**EBITDA**) al 30 settembre 2021 si attesta a **19,9 milioni di Euro**, contro i 13,6 milioni al 30 settembre 2020, grazie al contributo del ramo *milk & dairy*, concesso in affitto dalla controllante Newlat Food S.p.A. L'EBITDA *margin* del 9,6% risulta essere in leggera diminuzione rispetto all'EBITDA *margin* del 10%, riportato nel terzo trimestre del 2020.

Il risultato operativo (**EBIT**) al 30 settembre 2021 è pari a **8 milioni di Euro**, rispetto ai 5,9 milioni di Euro registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente, grazie al contributo del ramo *milk & dairy*, concesso in affitto dalla controllante Newlat Food S.p.A.

CLI registra, quale **risultato ante imposte**, **6,5 milioni di Euro**, rispetto ai 4,7 milioni di Euro del terzo trimestre dello scorso esercizio.

L'**utile netto** risulta pari a **8,9 milioni di Euro**, in netto aumento rispetto al 30 settembre 2020, il cui dato era pari a 3,3 milioni di Euro. Tale risultato è influenzato dal rilascio di 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").

Significativo miglioramento della **posizione finanziaria netta** che, prima dell'applicazione del principio contabile IFRS16, risulta pari a **-48,5 milioni di Euro**, in calo del 16,2%, rispetto ai -57,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2020.

\* \* \*

#### Analisi dei ricavi

Per una più corretta ed omogenea rappresentazione del *business*, si riportano i dati del fatturato confrontati con i dati proforma 2020, ottenuti includendo i saldi relativi alla divisione *milk & dairy*, in forza del contratto di affitto ramo d'azienda stipulato, in data 21 dicembre 2020, con Newlat Food S.p.A.





## 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

Al 30 settembre 2021, CLI ha realizzato ricavi pari a 207,6 milioni di Euro, come di seguito suddivisi per linee di business:

### Ricavi per *business unit*

(In migliaia di Euro)	Al 30 settembre	
	2021	2020 – Proforma
Milk products	172.285	183.863
Dairy products	24.624	20.334
Altri prodotti	10.652	10.682
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>207.560</b>	<b>214.879</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 diminuzione rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio ma in generale ripresa con una ripresa dell'attività Ho.re.ca. e del mondo *food services*.

### Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro)	Al 30 settembre	
	2021	2020 – Proforma
Grande distribuzione organizzata	130.816	137.693
B2B partners	8.108	8.550
Normal trade	48.902	48.949
Private label	10.473	9.416
Food service	9.261	10.274
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>207.560</b>	<b>214.880</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 sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio per effetto di un incremento della domanda legato al canale tradizionale in ripresa rispetto ai dati del primo semestre 2020.

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 ma che comunque registrano dei segnali di ripresa confrontati con quanto registrato al 30 giugno 2021.

### Ricavi per aree geografiche

(In migliaia di Euro)	Al 30 settembre	
	2021	2020 – Proforma
Italia	187.187	197.817
Germania	6.505	5.009
Altri Paesi	13.868	12.054
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>207.560</b>	<b>214.880</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

I ricavi relativi all'**Italia** diminuiscono per effetto della già sopra citata maggior spinta promozionale.  
 I ricavi relativi alla **Germania** risultano essere in aumento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.  
 I ricavi relativi agli **Altri Paesi** risultano essere in aumento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

\* \* \*

### EVOLUZIONE PREDIBILE 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, che appare comunque molto positivo considerato soprattutto l'ottimo andamento del terzo trimestre ed una ripresa del settore HO.RE.CA. legato al settore *normal trade* e *food services*.

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.

\* \* \*

### CALENDARIO FINANZIARIO 2022

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, approvato – ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. – il calendario finanziario degli eventi societari per l'esercizio 2022:

<b>Venerdì 18 marzo 2022</b>	<b>Consiglio di Amministrazione:</b> approvazione del progetto di bilancio d'esercizio 2021
<b>Giovedì 28 aprile 2022</b>	<b>Assemblea Ordinaria degli azionisti (prima convocazione)</b>
<b>Giovedì 5 maggio 2022</b>	<b>Assemblea Ordinaria degli azionisti (seconda convocazione)</b>
<b>Venerdì 13 maggio 2022</b>	<b>Consiglio di Amministrazione:</b> approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022
<b>Venerdì 9 settembre 2022</b>	<b>Consiglio di Amministrazione:</b> approvazione della relazione finanziaria semestrale 2022
<b>Venerdì 11 novembre 2022</b>	<b>Consiglio di Amministrazione:</b> approvazione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022

Eventuali variazioni alle date sopra indicate saranno tempestivamente comunicate al mercato.





## 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](http://www.centralelatteitalia.com) • pec: [mail@pec.centralelatteitalia.com](mailto: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](http://www.mukki.it) • [mukki@mukki.it](mailto:mukki@mukki.it) • pec: [mukki@pec.mukki.it](mailto:mukki@pec.mukki.it)

\* \* \*

### 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 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.*

\* \* \*

Il documento "Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 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](http://www.emarketstorage.com).

\* \* \*

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)





## 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](http://www.centralelatteitalia.com) • pec: [mail@pec.centralelatteitalia.com](mailto: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](http://www.mukki.it) • [mukki@mukki.it](mailto:mukki@mukki.it) • pec: [mukki@pec.mukki.it](mailto:mukki@pec.mukki.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

**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](http://www.centralelatteitalia.com) • pec: [mail@pec.centralelatteitalia.com](mailto: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](http://www.mukki.it) • [mukki@mukki.it](mailto:mukki@mukki.it) • pec: [mukki@pec.mukki.it](mailto:mukki@pec.mukki.it)

### PROSPETTI 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

### Situazione Patrimoniale-Finanziaria al 30 settembre

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 settembre 2021	Al 31 dicembre 2020
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	117.697	119.748
Attività per diritto d'uso	10.308	4.078
<i>di cui verso parti correlate</i>	6.339	-
Attività immateriali	19.611	19.634
Partecipazioni in imprese collegate	1.397	1.397
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	703	704
Attività per imposte anticipate	579	1.519
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>150.295</b>	<b>147.081</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	18.115	10.337
Crediti commerciali	24.680	22.926
<i>di cui verso parti correlate</i>	401	2.711
Attività per imposte correnti	147	130
Altri crediti e attività correnti	12.954	6.571
<i>di cui verso parti correlate</i>	5.560	-
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	1	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	60.577	46.822
<i>di cui verso parti correlate</i>	21.281	13.031
<b>Totale attività correnti</b>	<b>116.474</b>	<b>86.786</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>266.769</b>	<b>233.867</b>
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	28.840	28.840
Riserve	31.982	28.113
Risultato netto	8.873	4.132
<b>Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo</b>	<b>69.696</b>	<b>61.086</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondi relativi al personale	7.214	4.730
Fondi per rischi e oneri	1.150	126
Passività per imposte differite	468	6.099
Passività finanziarie non correnti	63.874	69.150
Passività per <i>leasing</i> non correnti	5.677	1.947
<i>di cui verso parti correlate</i>	2.760	-
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>78.382</b>	<b>82.053</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti commerciali	56.862	45.578
<i>di cui verso parti correlate</i>	3.320	125
Passività finanziarie correnti	45.208	35.521
<i>di cui verso parti correlate</i>	24.222	-
Passività per <i>leasing</i> correnti	4.866	2.084
<i>di cui verso parti correlate</i>	3.844	-
Passività per imposte correnti	1.598	272
Altre passività correnti	10.156	7.272
<b>Totale passività correnti</b>	<b>118.691</b>	<b>90.728</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>266.769</b>	<b>233.867</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'Olmatelyo, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

### Conto economico

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 settembre	
	2021	2020
Ricavi da contratti con i clienti	207.560	135.334
<i>di cui verso parti correlate</i>	1.695	1.286
Costo del venduto	(160.199)	(96.524)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(12.333)	(1.568)
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>47.361</b>	<b>38.810</b>
Spese di vendita e distribuzione	(33.414)	(24.364)
Spese amministrative	(6.133)	(8.401)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(55)	-
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(742)	(443)
Altri ricavi e proventi	3.212	1.816
Altri costi operativi	(2.265)	(1.483)
<b>Risultato operativo</b>	<b>8.019</b>	<b>5.935</b>
Proventi finanziari	103	244
Oneri finanziari	(1.599)	(1.521)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(26)	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>6.523</b>	<b>4.658</b>
Imposte sul reddito	2.350	(1.421)
<b>Risultato netto</b>	<b>8.873</b>	<b>3.237</b>
Risultato netto per azione base	0,31	0,11
Risultato netto per azione diluito	0,31	0,11

### Conto economico complessivo

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 settembre	
	2021	2020
<b>Risultato netto (A)</b>	<b>8.873</b>	<b>3.237</b>
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Utili/(perdite) attuariali	-	(109)
Effetto fiscale su utili/ (perdite attuariali)	-	36
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico</b>	<b>-</b>	<b>(73)</b>
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b>-</b>	<b>(73)</b>
<b>Totale risultato netto complessivo (A)+(B)</b>	<b>8.873</b>	<b>3.164</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'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

<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			3.237	3.237
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		(73)		(73)
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>(6.584)</b>	<b>9.748</b>	<b>3.164</b>
<b>Al 30 settembre 2020</b>	28.840	28.157	3.237	60.234
Risultato netto			895	895
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		(85)		(85)
Altri movimenti		42		42
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>(43)</b>	<b>895</b>	<b>852</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			8.873	8.873
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>8.873</b>	<b>8.610</b>
<b>Al 30 settembre 2021</b>	28.840	27.851	13.006	69.696





## 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

### Rendiconto finanziario

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 settembre	Al 30 settembre
	2021	2020
Risultato prima delle imposte	6.523	4.658
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	11.343	7.664
Oneri / (proventi) finanziari	1.496	1.277
<i>di cui verso parti correlate</i>	(26)	-
<b>Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>19.362</b>	<b>13.599</b>
Variazione delle rimanenze	(7.778)	(642)
Variazione dei crediti commerciali	(2.495)	(854)
Variazione dei debiti commerciali	11.284	1.490
Variazione di altre attività e passività	(3.495)	8.650
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	3.504	(1.043)
Imposte pagate	(1.396)	(2.389)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa</b>	<b>18.986</b>	<b>18.811</b>
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(3.927)	(2.607)
Investimenti in attività immateriali	(43)	(64)
Disinvestimenti di attività finanziarie	(0)	(5)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento</b>	<b>(3.971)</b>	<b>(2.676)</b>
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	-	
Variazione dei debiti finanziari	4.410	11.379
Rimborsi di passività per leasing	(4.174)	(1.660)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(2.643)	
Interessi netti pagati	(1.496)	(1.277)
<b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria</b>	<b>(1.260)</b>	<b>8.442</b>
<b>Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>13.756</b>	<b>24.577</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>46.822</b>	<b>18.951</b>
<i>di cui verso parti correlate</i>	13.031	
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	13.756	24.577
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>60.577</b>	<b>43.527</b>
<i>di cui verso parti correlate</i>	21.281	

