



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

### COMUNICATO STAMPA

#### IL C.D.A. DI CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.P.A. APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2022

- Ricavi pari a Euro 309 mln (+9% vs Euro 283,4 mln nel 2021).
- EBITDA pari a Euro 19,8 mln.
- EBIT pari a Euro 2,7 mln.
- Utile netto pari Euro a 154 migliaia.
- PFN pari a Euro -58,7 mln.

Torino, 17 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Centrale del Latte d'Italia S.p.A. (“**CLI**” o “**Società**”) – terzo operatore italiano del mercato del latte fresco e a lunga durata, quotata sul segmento STAR – riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Angelo Mastrolia ha esaminato ed il Progetto di Bilancio relativo all'esercizio 2022.

CLI chiude l'esercizio 2022 con ricavi pari a **Euro 309 milioni**, in crescita del 9% rispetto a Euro 283,4 milioni dell'esercizio 2021, grazie all'effetto combinato di crescita organica e miglior condizioni di vendita maggiormente favorevoli in termini di prezzo di cessione rispetto all'esercizio precedente.

L'**EBITDA** si attesta a **Euro 19,7 milioni**, in lieve peggioramento rispetto Euro 22,1 milioni del 2021, dato considerato straordinario se si considerano gli effetti inflazionistici che hanno caratterizzato tutto il 2022.

L'**EBIT** risulta positivo per **Euro 2,7 milioni**, in diminuzione rispetto al dato registrato nell'esercizio precedente pari a Euro 5,1 milioni.

La Società chiude con un utile d'esercizio pari a **Euro 154 migliaia**, rispetto all'utile netto registrato nell'esercizio precedente, pari a Euro 2,3 milioni.

La **posizione finanziaria netta** è in lieve peggioramento di circa Euro 5,9 milioni: passa da Euro -52,7 milioni di del 2021 a **Euro -58,7 milioni** di a fine esercizio 2022 per effetto principale dell'estensione di alcuni contratti di leasing in scadenza a metà 2023 per ulteriori 6 anni. Si è provveduto pertanto ad estendere i *lease term* rimisurando i relativi contratti.

Il rapporto PFN/Patrimonio Netto è inferiore a 1. Sulla positiva variazione ha principalmente inciso il favorevole andamento operativo della società.

\* \* \*

#### Ricavi per famiglie di prodotti

Nell'esercizio 2022, CLI ha realizzato ricavi per Euro 309 milioni, in crescita del 9% rispetto a Euro 283,4 milioni dell'esercizio 2021, così suddivisi per famiglie di prodotti:

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Al 31 dicembre				Variazioni	
	2022	%	2021	%	2022 vs 2021	%
Milk Products	245.253	79,4%	229.957	81,1%	15.296	6,7%
Dairy Products	50.033	16,2%	40.026	14,1%	10.007	25,0%
Altre attività	13.681	4,4%	13.413	4,8%	268	2,0%
<b>Ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>308.966</b>	<b>100,0%</b>	<b>283.396</b>	<b>100,0%</b>	<b>25.570</b>	<b>9,0%</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'Olmattello, 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 al segmento Milk Products risultano essere in aumento per effetto dei maggior volumi di vendita e di un incremento del prezzo medio come conseguenza della spinta inflazionistica che ha caratterizzato tutto il 2022.

I ricavi relativi al segmento Dairy Products risultano essere in aumento come conseguenza di un incremento dei volumi di vendita, in particolare in Germania e negli Altri Paesi.

I ricavi relativi al segmento alle altre attività risultano essere in linea con il precedente esercizio.

### Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Al 31 dicembre				Variazioni	
	2022	%	2021	%	2022 vs 2021	%
Grande Distribuzione Organizzata	194.675	63,0%	181.070	63,9%	13.604	7,5%
<i>B2B partners</i>	11.459	3,7%	10.811	3,8%	649	6,0%
<i>Normal trade</i>	73.723	23,9%	65.203	23,0%	8.520	13,1%
<i>Private labels</i>	14.662	4,7%	13.964	4,9%	698	5,0%
<i>Food services</i>	14.447	4,7%	12.348	4,4%	2.099	17,0%
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>308.966</b>	<b>100,0%</b>	<b>283.396</b>	<b>100,0%</b>	<b>25.570</b>	<b>9,0%</b>

I ricavi relativi al canale Grande Distribuzione Organizzata aumentano per effetto di un incremento dei volumi di vendita nel comparto *milk e dairy* ed in generale per effetto di prezzi medi di vendita più elevati rispetto al dato al 31 dicembre 2021.

I ricavi relativi al canale *B2B partners* sono sostanzialmente in linea rispetto al 31 dicembre 2021.

I ricavi relativi al canale *Normal trade* e *Food Services* registrano un forte incremento come conseguenza di una ripresa delle attività come effetto post COVID-19.

### Ricavi per area geografica

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Al 31 dicembre				Variazioni	
	2022	%	2021	%	2022 vs 2021	%
Italia	273.677	88,6%	262.610	92,7%	11.066	4,2%
Germania	11.742	3,8%	8.290	2,9%	3.452	41,6%
Altri Paesi	23.548	7,7%	12.496	4,5%	11.052	88,4%
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>308.966</b>	<b>100,0%</b>	<b>283.396</b>	<b>100,0%</b>	<b>25.570</b>	<b>9,0%</b>

I ricavi relativi all'Italia aumentano per effetto combinato dell'aumento dei volumi di vendita e del prezzo medio di cessione.

I ricavi relativi alla Germania risultano in forte aumento per effetto combinato di un incremento dei volumi di vendita legati al canale *Dairy* e del prezzo medio di cessione.

I ricavi relativi agli Altri Paesi risultano in forte aumento per effetto di un incremento dei volumi di vendita legati al canale *Dairy*.

\* \* \*

### DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare l'utile d'esercizio per il 5% a riserva legale e per il restante 95% a riserva straordinaria.

\* \* \*





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

### FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

Di seguito vengono illustrati i fatti di rilievo intervenuti durante l'esercizio oggetto di analisi:

- Esercitata l'opzione di rinnovo del contratto di affitto di ramo d'azienda tra CLI e Newlat Food S.p.A., attraverso cui le realtà lattiero-casearie di quest'ultima, ovvero i marchi Polenghi, Giglio, Optimus, Matese, Centrale del Latte di Salerno, Ala, Torre in Pietra, Fior di Salento e gli stabilimenti di Lodi, Reggio Emilia e Salerno, oltre a 6 depositi, sono state in affitto a CLI.
- In data 1° aprile 2022 si è perfezionato l'acquisto degli asset legati al marchio Lylag per un valore complessivo pari ad Euro 300 migliaia. Da una prima valutazione sono emersi dei plusvalori nelle attività acquisite, allocati per circa 60 migliaia di Euro ad impianti ed attrezzature, per circa 20 migliaia di Euro ad attività immateriali e per la parte restante, pari ad Euro 220 migliaia, ad avviamento. Il processo di *purchase price allocation* si è concluso nel corso dell'esercizio ed ha portato alla svalutazione dei maggior valori allocati provvisoriamente ad avviamento per un ammontare complessivo di Euro 220 migliaia.

\* \* \*

### EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non vi sono ulteriori eventi significativi successivi alla data di chiusura della presente relazione annuale.

\* \* \*

### EVOLUZIONE DELL'ATTIVITA'

Considerando il breve lasso di tempo storicamente coperto dal portafoglio ordini della Società e le difficoltà ed incertezze dell'attuale situazione economica globale non risulta agevole formulare previsioni sull'andamento economico finanziario. CLI 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.

Alla data di approvazione della presente relazione annuale è ancora forte la spinta inflazionistica che coinvolge tutti i componenti di costo del prodotto finito ed in particolare materia prima ed *utilities*. La speculazione nel settore "Oil & Gas" e nell'approvvigionamento delle materie prime, ha causato molta incertezza sull'andamento dell'economia mondiale, oltre ad aver determinato un progressivo incremento dei prezzi delle materie prime, del *packaging* (sia primario che secondario), dei trasporti e dell'energia elettrica, che sta condizionando le politiche commerciali della Società che ha provveduto a ridefinire con i principali clienti le condizioni di vendita.

In ragione di quanto esposto, CLI non ha possibilità di prevedere in quale misura i suddetti eventi possano avere ripercussioni significative sulle prospettive per i prossimi esercizi, ma gli Amministratori ritengono, sulla base delle informazioni disponibili alla data di predisposizione della presente relazione, di escludere ragionevolmente impatti negativi significativi.

\* \* \*

### 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](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)

\* \* \*

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo <http://centralelatteitalia.com/>, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketstorage 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, 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'Olmattello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

### SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA SEPARATA

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2022	2021
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	112.226.207	118.283.183
Attività per diritto d'uso	11.918.240	8.851.746
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>7.073.877</i>	<i>4.357.000</i>
Attività immateriali	19.546.574	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	1.956.618	1.097.983
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>147.747.782</b>	<b>149.881.083</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	25.289.328	19.428.341
Crediti commerciali	33.176.442	28.438.046
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>2.525.912</i>	<i>735.000</i>
Attività per imposte correnti	251.150	262.823
Altri crediti e attività correnti	14.452.426	10.933.251
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>5.823.947</i>	<i>5.814.352</i>
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	1.068	1.068
Crediti finanziarie valutati al costo ammortizzato	3.024.652	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.024.652</i>	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	26.622.652	57.371.558
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>17.326.604</i>	<i>18.398.792</i>
<b>Totale attività correnti</b>	<b>102.817.718</b>	<b>116.435.087</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>250.565.500</b>	<b>266.316.170</b>
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	28.840.041	28.840.041
Riserve	34.683.215	32.003.349
Risultato netto	154.306	2.293.598
<b>Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo</b>	<b>63.677.562</b>	<b>63.136.988</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondi relativi al personale	6.279.039	7.485.702
Fondi per rischi e oneri	1.236.423	1.183.349
Passività per imposte differite	6.220.506	5.565.579
Passività finanziarie non correnti	48.340.489	59.403.988
Passività per <i>leasing</i> non correnti	6.185.211	4.058.344
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.678.913</i>	<i>307.000</i>
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>68.261.669</b>	<b>77.696.962</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti commerciali	74.111.274	69.881.105
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>14.845.521</i>	<i>5.704.000</i>
Passività finanziarie correnti	25.290.729	40.180.751
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>7.996.518</i>	<i>24.454.000</i>
Passività per <i>leasing</i> correnti	8.515.822	6.418.001
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>6.410.766</i>	<i>5.637.000</i>
Altre passività correnti	10.708.445	9.002.362
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>665.467</i>	
<b>Totale passività correnti</b>	<b>118.626.269</b>	<b>125.482.220</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>250.565.500</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'Olmattello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

### CONTO ECONOMICO SEPARATO

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2022	2021
Ricavi da contratti con i clienti	308.966.601	283.395.722
<i>di cui verso parti correlate</i>	1.510.455	2.038.068
Costo del venduto	(251.037.526)	(227.097.408)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(8.744.811)	(15.235.576)
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>57.929.074</b>	<b>56.298.314</b>
Spese di vendita e distribuzione	(49.003.434)	(45.350.944)
Spese amministrative	(7.964.164)	(8.291.623)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(83.000)	(88.000)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(630.698)	(754.139)
Altri ricavi e proventi	4.078.824	4.740.190
Altri costi operativi	(1.717.787)	(1.511.092)
<b>Risultato operativo</b>	<b>2.691.815</b>	<b>5.130.707</b>
Proventi finanziari	239.975	133.055
<i>di cui verso parti correlate</i>	111.322	
Oneri finanziari	(2.310.723)	(2.066.325)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(317.195)	(84.000)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>621.068</b>	<b>3.197.437</b>
Imposte sul reddito	(466.761)	(903.839)
<b>Risultato netto</b>	<b>154.306</b>	<b>2.293.598</b>
Risultato netto per azione base	0,01	0,16
Risultato netto per azione diluito	0,01	0,16

### CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO SEPARATO

(In Euro)	At 31 Dicembre	
	2022	2021
<b>Risultato netto (A)</b>	<b>154.306</b>	<b>2.293.598</b>
<b>a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:</b>		
Utili/(perdite) attuariali	535.739	28.947
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	(149.471)	(8.076)
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico</b>	<b>386.268</b>	<b>20.871</b>
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b>386.268</b>	<b>20.871</b>
<b>Totale risultato netto complessivo (A)+(B)</b>	<b>540.574</b>	<b>2.314.469</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 DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO SEPARATO

(In Euro)	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto della Società
<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			2.293.598	2.293.598
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		20.871		20.871
Disavanzo di fusione		(263.000)		(263.000)
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>3.889.907</b>	<b>(1.838.438)</b>	<b>2.051.469</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			154.306	154.306
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		386.268		386.268
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	<b>-</b>	<b>2.679.866</b>	<b>(2.139.292)</b>	<b>540.574</b>
<b>Al 31 dicembre 2022</b>	<b>28.840.041</b>	<b>34.683.215</b>	<b>154.306</b>	<b>63.677.562</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'Olmattello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305  
 www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

### RENDICONTO FINANZIARIO SEPARATO

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2022	2021
Risultato prima delle imposte	621.068	3.197.437
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	16.936.057	16.993.229
Oneri / (proventi) finanziari	2.070.748	1.933.270
di cui verso parti correlate	(317.195)	84.000
<b>Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>19.627.873</b>	<b>22.123.936</b>
Variazione delle rimanenze	(5.860.987)	(9.091.576)
Variazione dei crediti commerciali	(5.149.094)	(6.265.961)
Variazione dei debiti commerciali	4.230.169	24.303.062
Variazione di altre attività e passività	(1.813.093)	1.248.930
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(617.850)	(1.126.704)
Imposte pagate	(808.268)	(867.884)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa</b>	<b>9.608.749</b>	<b>30.323.803</b>
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(2.700.932)	(7.132.743)
Investimenti in attività immateriali	(3.851)	-
Acquisizione Lyliag	(300.000)	-
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento</b>	<b>(3.004.783)</b>	<b>(7.132.743)</b>
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine		5.000.000
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(28.978.172)	(19.023.673)
Variazione di debiti finanziari correnti		8.735.000
Rimborsi di passività per leasing	(6.303.952)	(5.621.359)
di cui verso parti correlate	(2.740.000)	(2.643.000)
Interessi netti pagati	(2.070.748)	(1.731.270)
<b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria</b>	<b>(37.352.873)</b>	<b>(12.641.302)</b>
<b>Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>(30.748.906)</b>	<b>10.549.758</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>57.371.558</b>	<b>46.821.800</b>
di cui verso parti correlate	19.238.810	13.031.281
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(30.748.906)	10.549.758
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>26.622.651</b>	<b>57.371.558</b>
di cui verso parti correlate	17.326.604	19.238.810

