



## 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

### **CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.P.A. APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2023**

- **Fatturato a 250,8 milioni di Euro, +12,3% rispetto a 223,3 milioni di Euro al 30.09.2022.**
- **EBITDA pari a 24 milioni di Euro, +33,9% rispetto a 17,9 milioni di Euro al 30.09.2022.**
- **EBIT pari a 11,8 milioni di Euro, +177% rispetto a 4,3 milioni di Euro al 30.09.2022.**
- **Risultato netto pari a 6,3 milioni di Euro, +184% rispetto a 2,2 milioni di Euro al 30.09.2022.**
- **Significativo miglioramento della posizione finanziaria netta che risulta pari a -40,4 milioni di Euro, in miglioramento del 31,1%, rispetto ai -58,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2022.**

Torino, 14 novembre 2023 – 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 sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha approvato i risultati al 30 settembre 2023.

Nei primi nove mesi del 2023, la Società ha registrato un **fatturato** pari a **250,8 milioni di Euro**, rispetto ai 223,3 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio 2022, con un incremento del 12,3% grazie alla capacità di acquisire nuova clientela nel comparto *Dairy* e di una politica commerciale di incremento del prezzo volta a contrastare gli effetti inflazionistici che ancora oggi stanno caratterizzando l'economia del Paese.

Il margine operativo lordo (**EBITDA**) al 30 settembre 2023 si attesta a **24 milioni di Euro**, contro i 17,9 milioni di Euro al 30 settembre 2022, con un **incremento del 33,9%**. L'**EBITDA margin** del **9,6%** risulta essere in aumento rispetto all'**EBITDA margin** dell'8%, riportato nel terzo trimestre del 2022.

Il risultato operativo (**EBIT**) al 30 settembre 2023 è pari a **11,8 milioni di Euro**, rispetto ai 4,3 milioni di Euro registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente, con un **incremento del 177%**.

CLI registra, quale **risultato ante imposte**, **8,8 milioni di Euro**, rispetto ai 3,1 milioni di Euro del terzo trimestre dell'esercizio precedente.

L'**utile netto** risulta pari a **6,3 milioni di Euro**, in netto aumento rispetto al 30 settembre 2022, il cui dato era pari a 2,2 milioni di Euro.

Significativo miglioramento della **posizione finanziaria netta** che risulta pari a **-40,4 milioni di Euro**, in netto miglioramento del 31,1%, rispetto ai -58,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2022.

\* \* \*

#### **Analisi dei ricavi**

Al 30 settembre 2023, CLI ha realizzato ricavi pari a 250,8 milioni di Euro, come di seguito suddivisi per linee di business:





## 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

### Ricavi per *business unit*

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Conto economico dei primi nove mesi				Variazioni	
	2023	%	2022	%	2023vs2022	%
Milk Products	200.068	79,8%	181.154	81,1%	18.914	10,4%
Dairy Products	38.702	15,4%	31.026	13,9%	7.676	24,7%
Altre attività	12.081	4,8%	11.166	5,1%	915	8,2%
<b>Ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>250.851</b>	<b>100,0%</b>	<b>223.346</b>	<b>100,0%</b>	<b>27.505</b>	<b>12,3%</b>

I ricavi relativi al segmento **Milk Products** risultano essere in netto aumento (+10,4%) per effetto combinato di un incremento del prezzo medio di vendita e dei maggiori volumi rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

I ricavi relativi al segmento **Dairy Products** risultano essere in notevole aumento (+24,7%) come conseguenza di un incremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Altri prodotti** risultano essere in aumento rispetto al precedente periodo (+8,2%) per un effetto combinato di diminuzione dei volumi di vendita e di incremento del prezzo medio di vendita.

### Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Conto economico dei primi nove mesi				Variazioni	
	2023	%	2022	%	2023vs2022	%
Grande Distribuzione Organizzata	154.919	61,8%	138.475	62,0%	16.444	11,9%
B2B partners	9.260	3,7%	8.934	4,0%	326	3,6%
Normal trade	61.673	24,6%	53.603	24,0%	8.070	15,1%
Private labels	11.610	4,6%	11.167	5,0%	443	4,0%
Food services	13.389	5,3%	11.166	5,0%	2.223	19,9%
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>250.851</b>	<b>100,0%</b>	<b>223.345</b>	<b>100,0%</b>	<b>27.506</b>	<b>12,3%</b>

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** aumentano principalmente per effetto di un incremento della domanda, ed in particolare nella business unit *Dairy*, e di un incremento del prezzo medio 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 per effetto combinato di un incremento dei volumi di vendita e di un prezzo medio di vendita maggiore rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

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

I ricavi relativi al canale **Food services** aumentano per effetto combinato di un incremento dei volumi di vendita e di un prezzo medio di vendita maggiore rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.

### Ricavi per aree geografiche

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Conto economico dei primi nove mesi				Variazioni	
	2023	%	2022	%	2023vs2022	%
Italia	223.168	89,0%	201.012	90,0%	22.156	11,0%
Germania	12.541	5,0%	8.934	4,0%	3.607	40,4%
Altri Paesi	15.142	6,1%	13.400	6,1%	1.742	13,0%
<b>Totale ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>250.852</b>	<b>100,0%</b>	<b>223.346</b>	<b>100,0%</b>	<b>27.506</b>	<b>12,3%</b>

I ricavi relativi all'**Italia** aumentano per effetto di un incremento dei volumi di vendita dovuto all'acquisizione di nuova clientela e di un prezzo medio di vendita maggiore rispetto allo 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'Olmatoio, 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 alla **Germania** risultano in grande aumento per effetto combinato di un incremento dei volumi di vendita e di un prezzo medio di vendita maggiore rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio.  
 I ricavi relativi agli **Altri Paesi** risultano essere in aumento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio per effetto dei maggior volumi di vendita nel comprato *Milk&Dairy*.

\* \* \*

### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

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 che alla remunerazione degli Azionisti.

Alla data di approvazione del presente resoconto è scoppiato un altro conflitto in Israele che, insieme a quello che ancora coinvolge la Russia e l'Ucraina, sta generando molta incertezza soprattutto nel settore *oil&gas* e nell'approvvigionamento delle materie prime causando molta incertezza sull'andamento dell'economia mondiale.

La Società non ha possibilità di prevedere in quale misura i suddetti eventi possano avere ripercussioni significative sulle prospettive della Società per il prossimo esercizio, ma gli Amministratori ritengono, sulla base delle informazioni disponibili alla data di predisposizione del presente resoconto, di escludere ragionevolmente impatti negativi significativi.

\* \* \*

### CALENDARIO FINANZIARIO 2024

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 2024:

<b>Lunedì 18 marzo 2024</b>	<b>Consiglio di Amministrazione:</b> approvazione del progetto di bilancio d'esercizio 2023
<b>Lunedì 29 aprile 2024</b>	<b>Assemblea Ordinaria degli azionisti (prima convocazione)</b>
<b>Lunedì 6 maggio 2024</b>	<b>Assemblea Ordinaria degli azionisti (seconda convocazione)</b>
<b>Lunedì 13 maggio 2024</b>	<b>Consiglio di Amministrazione:</b> approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024
<b>Lunedì 9 settembre 2024</b>	<b>Consiglio di Amministrazione:</b> approvazione della relazione finanziaria semestrale 2024





## 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

**Lunedì 11 novembre 2024**

**Consiglio di Amministrazione:**  
approvazione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2024

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

\* \* \*

### 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 30 settembre 2023" 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)

##### 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 • 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.*

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

(in Euro migliaia)	Al 30 settembre 2023	Al 31 dicembre 2022
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	106.747	112.226
Attività per diritto d'uso	9.125	11.918
<i>di cui verso parti correlate</i>	4.415	7.074
Attività immateriali	19.532	19.547
Partecipazioni in imprese collegate	1.397	1.397
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	703	703
Attività per imposte anticipate	1.895	1.957
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>139.399</b>	<b>147.748</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	23.756	25.289
Crediti commerciali	30.452	33.176
<i>di cui verso parti correlate</i>	5.888	2.526
Attività per imposte correnti	248	251
Altri crediti e attività correnti	11.663	14.452
<i>di cui verso parti correlate</i>	5.824	5.824
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	1	1
Crediti finanziari valutati al costo ammortizzato	3.025	3.025
<i>di cui verso parti correlate</i>	3.025	3.025
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	22.896	26.623
<i>di cui verso parti correlate</i>	17.264	17.327
<b>Totale attività correnti</b>	<b>92.041</b>	<b>102.818</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>231.440</b>	<b>250.566</b>
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	28.840	28.840
Riserve	34.838	34.683
Risultato netto	6.254	154
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>69.932</b>	<b>63.678</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondi relativi al personale	5.748	6.279
Fondi per rischi e oneri	1.335	1.236
Passività per imposte differite	5.895	6.221
Passività finanziarie non correnti	39.713	48.340
Passività per <i>leasing</i> non correnti	6.129	6.185
<i>di cui verso parti correlate</i>	3.223	3.679
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>58.819</b>	<b>68.262</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti commerciali	68.702	74.111
<i>di cui verso parti correlate</i>	19.733	14.846
Passività finanziarie correnti	14.592	25.291
<i>di cui verso parti correlate</i>	716	7.997
Passività per <i>leasing</i> correnti	5.898	8.516
<i>di cui verso parti correlate</i>	4.947	6.411
Passività per imposte correnti	2.790	-
Altre passività correnti	10.707	10.708
<i>di cui verso parti correlate</i>	666	665
<b>Totale passività correnti</b>	<b>102.689</b>	<b>118.626</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>231.440</b>	<b>250.566</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 migliaia di Euro)	Conto economico dei primi nove mesi	
	2023	2022
Ricavi da contratti con i clienti	250.851	223.346
<i>di cui verso parti correlate</i>	2.323	911
Costo del venduto	(199.179)	(178.787)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(5.234)	(4.516)
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>51.672</b>	<b>44.559</b>
Spese di vendita e distribuzione	(35.804)	(36.019)
Spese amministrative	(5.929)	(5.730)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(36)	(88)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(199)	(67)
Altri ricavi e proventi	3.708	2.947
Altri costi operativi	(1.624)	(1.426)
<b>Risultato operativo</b>	<b>11.824</b>	<b>4.264</b>
Proventi finanziari	426	135
<i>di cui verso parti correlate</i>	420	48
Oneri finanziari	(3.465)	(1.306)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(360)	(12)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>8.784</b>	<b>3.094</b>
Imposte sul reddito	(2.530)	(897)
<b>Risultato netto</b>	<b>6.254</b>	<b>2.197</b>
Risultato netto per azione base	0,45	0,16
Risultato netto per azione diluito	0,45	0,16

### Conto economico complessivo

(In migliaia di Euro)	Al 30 settembre	
	2023	2022
<b>Risultato netto (A)</b>	<b>6.254</b>	<b>2.197</b>
<b>a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:</b>		
Utili/(perdite) attuariali	-	-
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	-	-
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale risultato netto complessivo (A)+(B)</b>	<b>6.254</b>	<b>2.197</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

### Prospetto dei movimenti di patrimonio netto

(In migliaia di Euro)	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto
<b>Al 31 dicembre 2021</b>	<b>28.840</b>	<b>32.003</b>	<b>2.294</b>	<b>63.137</b>
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente	-	2.294	(2.294)	-
Risultato netto	-	-	2.197	2.197
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	-	-	<b>(97)</b>	<b>2.197</b>
<b>Al 30 settembre 2022</b>	<b>28.840</b>	<b>34.297</b>	<b>2.197</b>	<b>65.334</b>
Risultato netto	-	-	(2.043)	(2.043)
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	386	-	386
<b>Totale risultato netto complessivo dell'esercizio</b>	-	<b>386</b>	<b>(2.043)</b>	<b>(1.656)</b>
<b>Al 31 dicembre 2022</b>	<b>28.840</b>	<b>34.683</b>	<b>154</b>	<b>63.678</b>
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente	-	154	(154)	-

### Rendiconto finanziario

(In migliaia di Euro)	Rendiconto finanziario dei primi nove mesi	
	2023	2022
Risultato prima delle imposte	8.784	3.094
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	12.222	13.690
Oneri / (proventi) finanziari	3.040	1.171
di cui verso parti correlate	(360)	(12)
<b>Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>24.046</b>	<b>17.955</b>
Variazione delle rimanenze	1.533	(3.723)
Variazione dei crediti commerciali	2.526	(6.703)
Variazione dei debiti commerciali	(5.410)	2.142
Variazione di altre attività e passività	2.788	7.012
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(433)	(1.509)
Imposte pagate	-	(507)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa</b>	<b>25.050</b>	<b>14.667</b>
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(1.395)	(2.171)
Investimenti in attività immateriali	(3)	(3)
Acquisizioni	-	(300)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento</b>	<b>(1.298)</b>	<b>(2.474)</b>
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine		-
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(16.302)	(19.148)
Variazione di debiti finanziari correnti		-
Rimborsi di passività per leasing	(5.012)	(5.809)
di cui verso parti correlate	(2.786)	(2.790)
Interessi netti pagati	(3.040)	(1.171)
<b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria</b>	<b>(24.353)</b>	<b>(26.127)</b>
<b>Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>(701)</b>	<b>(13.935)</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>26.623</b>	<b>57.372</b>
di cui verso parti correlate	35.977	18.399
Compensazione di cash e cash equivalent	(3.025)	
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(701)	(13.935)
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>22.896</b>	<b>43.438</b>
di cui verso parti correlate	17.264	35.977

