



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

## COMUNICATO STAMPA

### IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2019

- Ricavi consolidati aggregati pari a Euro 320,9 milioni (Euro 325,8 milioni proforma), in crescita del 4,9% rispetto a Euro 305,8 milioni nell'anno 2018.
- EBITDA consolidato aggregato pari a Euro 28,3 milioni (Euro 28,5 milioni proforma), in crescita del 16,9% rispetto a Euro 24,2 milioni nel precedente esercizio
- Utile netto consolidato aggregato pari a Euro 10,3 milioni, in crescita del 73,2% rispetto all'esercizio precedente.
- PFN consolidata aggregata positiva al 31 dicembre 2019 pari Euro 48,6 milioni rispetto ad una PFN proforma negativa per Euro 39,2 milioni al 31 dicembre 2018.
- Newlat Food è stata coinvolta dalla propria capogruppo in un progetto di acquisto e aggregazione della quota di maggioranza della Centrale del Latte d'Italia (BIT:CLI).

Reggio Emilia, 19 marzo 2020 – il Consiglio di Amministrazione di Newlat Food S.p.A. (“**Newlat Food**” o la “**Società**”) riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha esaminato ed approvato il Progetto di Bilancio della Società e il Bilancio Consolidato relativo all'esercizio 2019.

I dati relativi al 2019 confermano un andamento positivo dei principali dati economico-finanziari del Gruppo.

I ricavi consolidati aggregati della Società nell'esercizio 2019 sono stati pari a Euro 320,9 milioni, in crescita del 4,9% rispetto all'anno 2018.

L'EBITDA consolidato aggregato della Società è risultato pari a Euro 28,3 milioni, un incremento del 16,9% rispetto all'esercizio precedente.

Il risultato netto consolidato aggregato è pari a Euro 10,3 rispetto a Euro 5,9 milioni nel 2018, registrando così una crescita del 73,2%.

La posizione finanziaria netta, inclusi gli effetti di IFRS 16, è in miglioramento e positiva per Euro 48,6 milioni al 31 dicembre 2019, anche tenuto conto degli investimenti pari ad Euro 58,3 milioni ed Euro 6,5 milioni per l'acquisizione di Newlat GmbH e di Delverde Industrie Alimentari S.p.A. sostenuti nell'anno 2019.

\* \* \*





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

**Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato:** “Il 2019 è stato un altro anno di grandi soddisfazioni per tutto il Gruppo Newlat. È iniziato con il progetto di quotazione poi concluso con successo il 29 ottobre. La quotazione è stata solo una delle tante soddisfazioni che il 2019 ci ha dato, infatti la crescita del business è stata pari al +4,9%, con un EBITDA che si incrementa del +16,9% ed un risultato netto in aumento del 73,2%. Il miglioramento della profittabilità è stato possibile grazie ad una maggiore attenzione verso i costi e ad un migliore business mix. Questi dati ci fanno ben sperare che l'azienda sarà capace di soddisfare le aspettative del Piano Industriale 2020, continuando con la crescita organica e inorganica.

Purtroppo i primi mesi del nuovo anno sono stati caratterizzati dalla diffusione del COVID-19, ormai presente nella maggior parte dei paesi nel mondo, il quale sta causando effetti negativi sulla salute di molte persone ed attività commerciali ed economiche. Nonostante le gravi ripercussioni di salute nonché socio-economiche a seguito della diffusione della pandemia, la Newlat continua a garantire che tutti i suoi prodotti, quali beni di primaria necessità, siano distribuiti ed accessibili a tutti, e per questo ad oggi non prevediamo che tali eventi possano influenzare le aspettative per il 2020. Ci auguriamo altresì che i prossimi mesi vedano il contenimento della pandemia su scala globale.”

\*\*\*

### Analisi dei ricavi consolidati aggregati

Nell'esercizio 2019, Newlat Food ha realizzato ricavi consolidati aggregati pari a **Euro 320,9 milioni**, in crescita del 4,9% rispetto a Euro 305,8 milioni nell'esercizio precedente, come di seguito suddivisi per linee di business:

### Ricavi per Business Unit

<i>(In migliaia di Euro e in percentuale)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazioni	
	2018	%	2019	%	2019 vs 2018	%
Pasta	122.689	40,1%	133.268	41,5%	10.579	8,6%
Milk Products	71.050	23,2%	70.216	21,9%	(834)	(1,2%)
Bakery Products	35.352	11,6%	35.670	11,1%	318	0,9%
Dairy Products	30.190	9,9%	33.271	10,4%	3.081	10,2%
Special Products	28.448	9,3%	30.547	9,5%	2.099	7,4%
Other Products	18.101	5,9%	17.931	5,6%	(170)	(0,9%)
<b>Ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>305.830</b>	<b>100,0%</b>	<b>320.902</b>	<b>100,0%</b>	<b>15.072</b>	<b>4,9%</b>

Durante il 2019, Newlat Food ha registrato una buona crescita e linearità in tutte le business unit, confermando le aspettative.





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

I ricavi relativi al segmento **Pasta** risultano in aumento dell'8,6%; al netto della contribuzione di Delverde si sarebbe registrata comunque una sostanziale linearità nei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Milk Products** decrementano dell'1,2%, principalmente per effetto di una diminuzione del prezzo medio di vendita per conseguenza di una migliore politica di approvvigionamento.

I ricavi relativi al segmento **Bakery Products** risultano sostanzialmente in linea nei periodi in esame con un incremento dello 0,9%.

I ricavi relativi al segmento **Dairy Products** crescono, in linea con le aspettative, del 10,2%.

I ricavi relativi al segmento **Special Products** si incrementano del 7,4% principalmente per effetto della rinegoziazione dei listini con Kraft-Heinz, nonché in conseguenza dell'acquisizione di nuovi clienti.

I ricavi relativi al segmento **Other Products**, che si riferisce a prodotti commercializzati e non di produzione Newlat, risultano in decremento dello 0,9% rispetto al 2018.

### Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazioni	
	2018	%	2019	%	2019 vs 2018	%
Grande Distribuzione Organizzata	191.021	62,5%	201.935	62,9%	10.914	5,7%
B2B partners	38.770	12,7%	40.081	12,5%	1.311	3,4%
Normal trade	35.208	11,5%	37.443	11,7%	2.235	6,3%
Private label	32.627	10,7%	33.235	10,4%	608	1,9%
Food service	8.204	2,6%	8.208	2,6%	4	0,1%
<b>Ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>305.830</b>	<b>100,0%</b>	<b>320.902</b>	<b>100,0%</b>	<b>15.072</b>	<b>4,9%</b>

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** aumentano del 5,7% per effetto della contribuzione di Delverde, al netto della quale si sarebbe registrata una sostanziale linearità rispetto l'esercizio precedente.

I ricavi relativi al canale **B2B partners** aumentano del 3,4% per l'effetto derivante dall'incremento delle vendite del segmento *Special Products* e all'incremento di prezzo applicato a Kraft-Heinz.

I ricavi relativi al canale **Normal trade** aumentano del 6,3% principalmente per effetto della contribuzione di Delverde.





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

I ricavi relativi al canale **Private label** registrano un incremento dell'1,9% per effetto di un aumento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al canale **Food service** aumentano per effetto della contribuzione di Delverde.

### Ricavi per aree geografiche

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazioni	
	2018	%	2019	%	2019 vs 2018	%
Italia	163.581	53,5%	173.643	54,1%	10.062	6,2%
Germania	89.865	29,4%	93.294	29,1%	3.429	3,8%
Altri Paesi	52.384	17,1%	53.966	16,8%	1.582	3,0%
<b>Ricavi da contratti con i clienti</b>	<b>305.830</b>	<b>100,0%</b>	<b>320.902</b>	<b>100,0%</b>	<b>15.072</b>	<b>4,9%</b>

I ricavi relativi all'**Italia** aumentano del 6,2%, principalmente per effetto della contribuzione di Delverde.

I ricavi relativi alla **Germania** sono in aumento del 3,8% rispetto all'esercizio precedente per effetto dei maggiori volumi di vendita.

I ricavi relativi agli **Altri Paesi** incrementano del 3% nei periodi in esame; l'aumento in valori assoluti è dato principalmente dalla contribuzione di Delverde.

### Analisi dei risultati consolidati aggregati

Nell'esercizio 2019, il **costo del venduto** è stato pari ad Euro 262,2 milioni, con un'incidenza di circa **81,7%** sui ricavi, rispetto a 83,7% nel 2018, grazie ad una più efficace politica di approvvigionamento che ha migliorato le condizioni d'acquisto delle materie prime.

L'**EBITDA** cresce del 16,9% ed è pari ad **Euro 28,3 milioni**, con un'incidenza sui ricavi dell'**8,8%** rispetto a 7,9%. Il miglioramento del margine è in linea con le stime della Società di raggiungere un EBITDA margin a doppia cifra nei prossimi anni. L'**EBITDA normalizzato**<sup>1</sup> è pari ad Euro 28,5 milioni.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è stato pari ad **Euro 14,1 milioni**, con un margine del **4,4%** rispetto a 3,2% nel 2018. Un miglioramento del margine è stato possibile grazie all'efficientamento dei costi.

<sup>1</sup> L'EBITDA Normalizzato è definito come l'EBITDA rettificato dei proventi e oneri che, per la loro natura, ci si attende ragionevolmente che non si ripeteranno nei periodi futuri.





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

Il **Risultato Netto**, in crescita dell'73,2% rispetto al 2018, è pari a **Euro 10,3 milioni**. Tale risultato è stato possibile grazie all'implementazione di migliori condizioni nella *supply chain* e una migliore contribuzione del business mix.

### Analisi della Posizione Finanziaria Netta e Investimenti

La **cassa netta** al 31 dicembre 2019 è pari ad **Euro 48,6 milioni**. Nel 2018, la PFN proforma era negativa per Euro 39,2 milioni. La variazione della posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2019 rispetto al 31 dicembre 2018 è principalmente dovuta all'incremento della liquidità per effetto dell'operazione di collocamento istituzionale per complessivi Euro 76,5 milioni, tenendo conto anche (i) dell'acquisizione della Delverde Industrie Alimentari S.p.A. per un ammontare complessivo di Euro 6,5 milioni, (ii) al saldo dell'acquisto della partecipazione di Newlat GmbH per un ammontare complessivo pari ad Euro 58,3 milioni, e (iii) alla generazione di cassa dall'attività operativa per Euro 25 milioni. Al netto degli effetti contabili IFRS 16 di *leasing*, la cassa netta è positiva per **Euro 66,4 milioni**.

Nel corso dell'esercizio in esame, il Gruppo ha effettuato investimenti in nuove tecnologie per complessivi **Euro 4,7 milioni**, con un'incidenza dell'1,5% sui ricavi. L'incidenza contenuta degli investimenti sui ricavi del Gruppo determinano un'alta performance di *cash conversion rate*<sup>2</sup> pari all'**83,6%**.

\* \* \*

### FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

In data 27 giugno 2019 l'Assemblea degli Azionisti della Newlat Food SpA ha deliberato di approvare il Bilancio dell'esercizio e consolidato 2018 e di destinare l'utile d'esercizio realizzato, pari ad Euro 3.113.716 a Riserva Legale per il 5% e Riserva Straordinaria per il restante 95%.

In data 6 settembre 2019, gli organi amministrativi della Newlat Food, di Delverde e di Centrale del Latte di Salerno hanno approvato, rispettivamente, il progetto di fusione per incorporazione di Delverde e di Centrale del Latte di Salerno nella Newlat Food S.p.A. ai sensi dell'art. 2505 (*fusione di società interamente controllata*) del Codice Civile (le "**Fusioni**").

In data 17 settembre 2019 si sono tenute, in sede straordinaria, le assemblee degli azionisti delle società Delverde, Centrale del Latte di Salerno e della Newlat Food S.p.A. che hanno approvato le suddette Fusioni.

In data 25 ottobre 2019 Borsa Italiana ha confermato la sussistenza della sufficiente diffusione delle Azioni e disposto l'inizio delle negoziazioni delle Azioni sul MTA, segmento STAR per il giorno martedì 29 ottobre 2019.

<sup>2</sup> La Cash Conversion Rate è calcolata come segue: (EBITDA-CAPEX)/EBITDA.





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

In data 28 ottobre 2019 la Società ha concluso con successo il collocamento istituzionale di n.12.700.000 azioni ed è stata ammessa alla negoziazione sul MTA segmento STAR a partire dal giorno 29 ottobre.

In data 29 ottobre 2019 si è perfezionato il passaggio delle azioni della Newlat GmbH Deutschland dalla Newlat Group SA alla Newlat Food S.p.A. Il corrispettivo provvisorio pagato è stato pari ad Euro 55.000 migliaia. L'aggiustamento del prezzo è stato fissato entro 50 giorni dalla data di ammissione alle negoziazioni sul MTA segmento STAR.

In data 28 novembre 2019 è stata esercitata la c.d “opzione greenshoe” per n. 1.080.482 azioni.

In data 2 dicembre 2019 è stata fissato l'aggiustamento del prezzo per il trasferimento delle azioni della Newlat GmbH per un ammontare complessivo di Euro 13.324 migliaia.

In data 1 gennaio 2020 si è perfezionata la fusione per incorporazione di Delverde Industrie Alimentari S.p.A. e Centrale del Latte di Salerno S.p.A. in Newlat Food S.p.A..

\* \* \*

## FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO E L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel gennaio 2020, a seguito della diffusione del virus denominato SARS-CoV-2 e della relativa patologia respiratoria denominata COVID-19 (comunemente noto come “Coronavirus”), il governo cinese e altre autorità governative estere hanno adottato alcune misure restrittive volte a contenere la potenziale diffusione dell'epidemia. Tra queste, le più rilevanti hanno comportato l'isolamento della regione dove l'epidemia ha avuto origine, restrizioni e controlli sui viaggi da, verso e all'interno della Cina, limitazioni agli spostamenti della popolazione locale e la chiusura di uffici e impianti produttivi in tutto il Paese.

Dall'ultima settimana di febbraio 2020 fino a data odierna, il sopracitato virus si è velocemente diffuso in Italia e in varie altre nazioni, con effetti negativi significativi sulla salute di molte persone, sulle attività commerciali e sulle economie dei Paesi coinvolti.

Ciò premesso, fino ad oggi non è possibile prevedere quando la diffusione dell'epidemia sarà arrestata e se i governi nazionali, in Italia e nelle altre nazioni dove opera la Società ed il Gruppo Newlat, adotteranno eventuali ulteriori misure restrittive afferenti alle attività produttive e commerciali e agli spostamenti della popolazione.

In ragione di quanto esposto, la Società non ha possibilità di prevedere in quale misura i suddetti eventi possano avere ripercussioni significative sulle prospettive della Società e del Gruppo Newlat per l'esercizio 2020.





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

La Direzione della Società, dopo un attento monitoraggio degli eventi accaduti, ha prontamente implementato le decisioni strategiche e le azioni opportune in tale situazione ed evidenzia le seguenti caratteristiche importanti della propria struttura di *business*, confortate dai più che positivi dati dei ricavi delle vendite realizzati nei primi 2,5 mesi dell'esercizio 2020:

- **Piena attività degli stabilimenti:** tutti gli stabilimenti del Gruppo proseguono la propria attività, nel pieno rispetto delle norme sanitarie prescritte dalle autorità;
- **Sourcing e logistica:** in considerazione della struttura del sourcing di materie prime, principalmente locale (legato alle aree geografiche di vendita), e considerate inoltre le attuali disponibilità, non si ritiene che la corrente emergenza legata al COVID-19 possa avere impatti materiali sulla catena di approvvigionamento; analogamente, non si registrano problematiche nei servizi di logistica utilizzati;
- **Canali distributivi:** Newlat Food distribuisce il 73% del fatturato (63% marchi propri e 10% private label) attraverso il canale della grande distribuzione organizzata, il 12% nel canale B2B (Baby Food) con contratti di lungo termine con multinazionali, mentre l'11% è legato al trade dei piccoli negozi, situati prevalentemente nell'area Centro-Sud d'Italia. I ricavi delle vendite legati al segmento Ho.Re.Ca., particolarmente impattato nel mese di marzo 2020 dal grosso calo di traffico, sia turistico che locale, risultano essere inferiori al 5% del totale ricavi della Società.
- **Current Trading 2020:** il Presidente dichiara che nei primi due mesi dell'anno, generalmente caratterizzati da un minor contributo al fatturato annuale complessivo, Newlat Food ha realizzato alla data del 29 febbraio 2020 una progressione organica del fatturato di +2% in Italia e +3% in Germania. Nelle prime due settimane di marzo 2020, tutte le divisioni produttive hanno registrato un incremento medio del fatturato complessivo di ca. +35% rispetto allo stesso periodo del 2019.

Su queste positive basi, sebbene permanga una situazione di pesante incertezza sulla futura evoluzione del fenomeno Coronavirus, la Direzione di Newlat Food rinnova la propria piena fiducia nel rispetto delle previsioni di crescita organica e altresì conferma la propria opzione a valutare opzioni di crescita esterna.

\* \* \*

## ULTERIORE INFORMATIVA AL CONSIGLIO

Inoltre, il Presidente ha informato il Consiglio di Amministrazione che la capogruppo Newlat Group S.A. ha sottoscritto una lettera d'intenti con Finanziaria Centrale del Latte di Torino S.p.A., socio di riferimento di Centrale del Latte d'Italia ("CLI" o il "Target"), al fine di negoziare in esclusiva l'acquisizione di un pacchetto di maggioranza del Target per dare vita al progetto di aggregazione di aziende del *Food* come previsto nei piani di sviluppo dell'IPO. Il valore della produzione di CLI ha raggiunto Euro 178 milioni e, in caso di successo dell'operazione, il Gruppo Newlat raggiungerà la soglia di fatturato pari ad Euro 500 milioni.





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

Ogni altro dettaglio riguardante l'operazione verrà comunicato con l'evoluzione delle trattative.

\* \* \*

## ASSEMBLEA DEL 29 APRILE 2020

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea in sede ordinaria per mercoledì 29 aprile 2020, in prima convocazione, e per martedì 12 maggio 2020, in seconda convocazione.

Gli azionisti saranno chiamati ad approvare il bilancio di esercizio 2019 e ad approvare la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del TUF.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, inoltre, di sottoporre all'Assemblea ordinaria la proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, fino ad un massimo di n. 10.000.000 azioni ordinarie e, comunque, entro l'importo massimo di complessivo di Euro 6.000.000.

\* \* \*

## ALTRE DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato (i) l'approvazione della relazione sul sistema di governo societario e gli assetti proprietari, redatta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF e (ii) l'approvazione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e, quindi, di procedere con la messa a disposizione del pubblico nelle modalità stabilite dal medesimo articolo.

\* \* \*

## CONFERENCE CALL SUI RISULTATI 2019 DEL GRUPPO NEWLAT FOOD

I risultati del Gruppo Newlat Food relativi all'esercizio 2019 saranno illustrati durante la *conference call* che si terrà oggi alle ore 16:00 (CET). Per partecipare alla *conference call* è necessario collegarsi, almeno 10 minuti prima dell'inizio, ai seguenti numeri: (i) per l'Italia: +39 028058811; (ii) per il Regno Unito: + 44 1212818003; (iii) per la Germania: +49 69255114451; (iv) per la Francia: +33 170918703; (v) per la Svizzera: +41 225954727.

La presentazione sarà disponibile sul sito internet della Società ([www.newlat.it](http://www.newlat.it)) e nel sistema di stoccaggio ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) circa mezz'ora prima dell'inizio della conference call. Sempre sul sito della Società sarà disponibile la registrazione in file MP3 a partire dal 20 marzo 2020.

\* \* \*





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

## DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Rocco Sergi 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 presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.newlat.it](http://www.newlat.it) nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketstorage all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\* \* \*

### PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

#### Investors

**Benedetta Mastrolia**

*Newlat Food Investor Relator*

Mob. +393319559164

[investors@newlat.com](mailto:investors@newlat.com)

#### Press Office

**Stefania Forte**

Tel. +39089685207

[press@newlat.com](mailto:press@newlat.com)

\* \* \*

### Gruppo Newlat

Il Gruppo Newlat è un primario *player* multinazionale, multi-*brand*, multi-prodotto e multi-canale nel settore agro-alimentare italiano e europeo, con un ampio portafoglio di prodotti e marchi di proprietà, conosciuti a livello nazionale e internazionale. Il Gruppo vanta un consolidato posizionamento nel mercato domestico e una presenza rilevante sul mercato tedesco nonché una importante presenza in altri 60 paesi ed è attivo principalmente nei settori pasta, lattiero-caseari, prodotti da forno e prodotti speciali, in particolare *health & wellness*, *gluten free* e *baby food*.

Per ulteriori informazioni: [www.newlat.it](http://www.newlat.it)





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

## Conto economico consolidato aggregato al 31 dicembre 2019

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2018	2019
Ricavi da contratti con i clienti	305.830	320.902
Costo del venduto	(256.060)	(262.212)
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>49.770</b>	<b>58.690</b>
Spese di vendita e distribuzione	(27.864)	(31.717)
Spese amministrative	(12.663)	(13.417)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(937)	(674)
Altri ricavi e proventi	4.577	5.141
Altri costi operativi	(3.153)	(3.464)
<b>Risultato operativo</b>	<b>9.730</b>	<b>14.559</b>
Proventi finanziari	1.327	582
Oneri finanziari	(2.077)	(1.946)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>8.980</b>	<b>13.196</b>
Imposte sul reddito lordo	(3.028)	(2.884)
<b>Risultato netto</b>	<b>5.952</b>	<b>10.311</b>

## Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata aggregata al 31 dicembre 2019

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 31 dicembre	
	2018	2019
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	30.669	31.436
Attività per diritto d'uso	18.577	17.326
Attività immateriali	25.713	25.580
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	32	42
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	858	866
Attività per imposte anticipate	4.844	5.026
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>80.693</b>	<b>80.276</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	25.251	26.536
Crediti commerciali	53.869	49.274
Attività per imposte correnti	775	716
Altri crediti e attività correnti	14.440	4.701
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	4	4
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	61.786	100.884
<b>Totale attività correnti</b>	<b>156.125</b>	<b>182.116</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>236.818</b>	<b>262.392</b>





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	27.000	40.780
Riserve	30.588	40.454
Risultato netto	5.952	10.311
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>63.540</b>	<b>91.546</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Fondi relativi al personale	11.038	10.646
Fondi per rischi e oneri	1.008	2.052
Passività per imposte differite	3.850	3.850
Passività finanziarie non correnti	1.778	12.000
Passività per <i>leasing</i> non correnti	14.110	13.032
Altre passività non correnti	3.121	600
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>34.905</b>	<b>42.180</b>
<b>Passività correnti</b>		
Debiti commerciali	92.221	85.584
Passività finanziarie correnti	27.163	22.456
Passività per <i>leasing</i> correnti	5.087	4.776
Passività per imposte correnti	410	471
Altre passività correnti	13.492	15.379
<b>Totale passività correnti</b>	<b>138.373</b>	<b>128.666</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>236.818</b>	<b>262.392</b>





A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 40.780.482,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

## Rendiconto finanziario consolidato aggregato al 31 dicembre 2019

(In migliaia di Euro)	Al 31 dicembre	
	2018	2019
Risultato prima delle imposte	8.980	13.196
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	13.561	4.268
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(71)	84
Oneri / (proventi) finanziari	750	1.368
Altre variazioni non monetarie	(6.627)	1.292
<b>Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>16.593</b>	<b>20.207</b>
Variazione delle rimanenze	484	(1.285)
Variazione dei crediti commerciali	(375)	2.651
Variazione dei debiti commerciali	1.469	(6.637)
Variazione di altre attività e passività	7.616	11.618
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(294)	(1.151)
Imposte pagate	(2.200)	(1.162)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa</b>	<b>23.293</b>	<b>24.241</b>
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(5.585)	4.223
Investimenti in attività immateriali	(208)	(1.045)
Dismissioni di immobili, impianti e macchinari	73	(84)
Disinvestimenti di attività finanziarie	276	(10)
Corrispettivo differito per acquisizioni	(1.998)	(2.521)
Aggregazione Newlat Deutschland	(10.000)	(58.324)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento</b>	<b>(17.442)</b>	<b>(57.761)</b>
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	-	15.000
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(11.624)	(9.485)
Variazione di debiti finanziari correnti	1.379	
Rimborsi di passività per <i>leasing</i>	(5.275)	(5.762)
Corrispettivo IPO	-	76.265
Interessi netti pagati	(605)	(1.368)
<b>Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività finanziaria</b>	<b>(16.125)</b>	<b>72.619</b>
<b>Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>(10.274)</b>	<b>39.099</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>72.060</b>	<b>61.786</b>
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(10.274)	39.099
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>61.786</b>	<b>100.884</b>

