



A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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 2020

- Ricavi consolidati proforma¹ pari a Euro 516,9 milioni, in crescita del 3,2% rispetto a Euro 500,9 milioni nell'anno 2019. Ricavi consolidati pari a Euro 469,8 milioni in crescita del 73,5% rispetto a Euro 270,8 milioni nell'anno 2019.
- EBITDA normalizzato² proforma con miglior risultato di sempre e pari a Euro 51,4 milioni, in crescita del 44,1% rispetto a Euro 35,7 milioni nel precedente esercizio. EBITDA margin normalizzato proforma pari al 10%.
- Utile netto consolidato pari a Euro 38,6 milioni, comprensivo del provento da *business combination* pari ad Euro 24,9 milioni, in netta crescita rispetto ad Euro 7,2 milioni nell'esercizio precedente.
- PFN consolidata al 31 dicembre 2020 in forte miglioramento grazie ad un'ottima generazione di cassa e pari ad Euro 5,2 milioni rispetto ad una PFN proforma di Euro -38,1 milioni al 31 dicembre 2019. Escludendo gli effetti dell'IFRS 16 la PFN consolidata al 31 dicembre 2020 è pari a Euro 24,2 milioni.
- FCF pari a Euro 44,1 milioni (escludendo impatto M&A). EBITDA FCF conversion rate pari a 88,8% conferma la capacità del Gruppo di generare cassa.

Reggio Emilia, 19 marzo 2021 – 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 2020.

I dati relativi al 2020 confermano un andamento positivo dei principali dati economico-finanziari del Gruppo.

I ricavi consolidati proforma del Gruppo nell'esercizio 2020 sono stati pari a **Euro 516,9 milioni**, in crescita del **3,2%** rispetto al 2019, a parità di perimetro di consolidamento.

L'**EBITDA consolidato proforma** del Gruppo è risultato pari a **Euro 49,6 milioni** rispetto ad Euro 35 milioni nell'esercizio precedente. L'**EBITDA normalizzato** consolidato proforma si attesta invece ad **Euro 51,4 milioni**, in aumento del 44,1% rispetto al 2019.

¹ I dati proforma includono nel perimetro di consolidamento il Gruppo Centrale del Latte d'Italia SpA a partire dal 1° gennaio 2020. Il comparativo 2019 include il Gruppo Centrale del Latte d'Italia SpA e Newlat GmbH a partire dal 1° gennaio 2019.

² L'EBITDA Normalizzato è definito come l'EBITDA del periodo 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 € 43.935.050,00 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 consolidato** è pari ad Euro **38,6 milioni** rispetto a Euro 7,2 milioni nel 2019. Al netto del provento da *business combination* ed oneri non ricorrenti, il risultato netto normalizzato è pari ad **Euro 15,6 milioni**.

La **posizione finanziaria netta**, inclusi gli effetti di IFRS 16, è positiva per **Euro 5,2 milioni**. Escluso l'effetto degli IFRS 16 *lease liabilities*, la PFN è positiva per **Euro 24,2 milioni**.

* * *

Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato: “Il 2020 è stato un anno particolarmente impegnativo in considerazione della pandemia COVID-19. In questo ultimo anno è stato fondamentale conciliare la tutela della salute dei nostri collaboratori e la sempre più esigente domanda di prodotti alimentari, sia a livello nazionale, che internazionale.

Il 2020 è stato, oltretutto, il primo anno che abbiamo affrontato per intero in veste di società quotata nel segmento STAR e, nonostante le difficoltà dovute alla pandemia anche sotto il profilo dei rapporti con gli investitori e dell'andamento del titolo, ci riteniamo soddisfatti in quanto la Società ha dato prova di grande competenza nel relazionarsi con il mercato e nel mantenere gli impegni assunti in fase di quotazione.

L'esercizio appena concluso ha inoltre significato l'anno di un'importante acquisizione che ci ha consentito di raggiungere il primo mezzo miliardo di Euro di fatturato, obiettivo non scontato in considerazione delle difficoltà con cui si è operato durante la pandemia. Il risultato dell'acquisizione è ancora di maggior rilievo se si considera che si è riusciti in pochi mesi a rendere performante e profittevole una società, Centrale del Latte d'Italia S.p.A., che nel 2019 aveva chiuso il proprio bilancio con una pesante perdita.

Il risultato complessivo di gruppo del 2020 ci consente di guardare con ottimismo al futuro, avendo raggiunto un EBITDA di Euro 51,4 milioni e un utile netto di Euro 38,6 milioni. Questi risultati ci hanno consentito di generare un ottimo FCF che, insieme alle risorse raccolte con il collocamento del *Bond* emesso nel mese di febbraio 2021, ci permettono di avere a disposizione importanti risorse per poter continuare con il piano di crescita per linee esterne per poter raggiungere entro i prossimi 12-24 mesi un miliardo di Euro di fatturato.

Tutto il management è impegnato per realizzare gli obiettivi di ulteriore crescita per acquisizioni e, considerando i diversi dossier che stiamo esaminando, siamo fiduciosi che entro il 2021 si possa annunciare un'importante acquisizione.”

* * *

Analisi dei ricavi consolidati proforma

Nell'esercizio 2020, Newlat Food ha realizzato ricavi consolidati proforma pari a **Euro 516,9 milioni**, in crescita del 3,2% rispetto a Euro 500,9 milioni nell'esercizio precedente, come di seguito suddivisi per linee di *business*:





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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.

Ricavi per Business Unit

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Al 31 dicembre				Variazioni	
	2020	%	2019	%	2020 vs 2019	%
Pasta	148.587	28,7%	138.168	27,6%	10.419	7,5%
Milk Products	246.092	47,6%	245.367	49,0%	725	0,3%
Bakery Products	39.076	7,6%	35.670	7,1%	3.406	9,6%
Dairy Products	33.693	6,5%	33.271	6,6%	422	1,3%
Special Products	34.005	6,6%	30.547	6,1%	3.458	11,3%
Altre attività	15.490	3,0%	17.931	3,7%	(2.441)	(13,6%)
Ricavi da contratti con i clienti	516.943	100,0%	500.953	100,0%	15.990	3,2%

Durante il 2020, Newlat Food ha registrato una buona crescita e linearità in tutte le *business unit*, confermando le aspettative.

I ricavi relativi al segmento **Pasta** aumentano del **7,5%** nei periodi in esame per effetto della di un incremento dei volumi di vendita soprattutto con riferimento al mercato tedesco.

I ricavi relativi al segmento **Milk Products** registrano un lieve incremento per via di un aumento dei volumi di vendita nel canale della grande distribuzione al netto di una diminuzione dei volumi nel settore Ho.Re.Ca. conseguentemente allo scarso turismo causato dai *lock down* nazionali e internazionali.

I ricavi relativi al segmento **Bakery Products** registrano un incremento del **9,6%** rispetto l'esercizio precedente per effetto di un aumento dei volumi di vendita, in particolare dei sostituti del pane.

I ricavi relativi al segmento **Dairy Products** registrano un lieve incremento conseguenza di un aumento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Special Products** registrano un incremento del **11,3%** rispetto l'esercizio precedente per effetto di un aumento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Altri Prodotti** registrano un decremento per effetto di una diminuzione dei volumi di vendita legato agli effetti della pandemia COVID-19 nel settore *Food Service Ho.Re.CA.*





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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.

Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Al 31 dicembre				Variazioni	
	2020	%	2019	%	2020 vs 2019	%
Grande Distribuzione Organizzata	334.324	64,7%	311.505	62,2%	22.819	7,3%
B2B partners	53.842	10,4%	52.062	10,4%	1.780	3,4%
Normal trade	72.063	13,9%	71.600	14,3%	463	0,6%
Private labels	42.932	8,3%	41.458	8,3%	1.474	3,6%
Food services	13.782	2,7%	24.328	4,9%	(10.546)	(43,3%)
Totale ricavi da contratti con i clienti	516.943	100,0%	500.953	100,0%	15.990	3,2%

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** aumentano del **7,3%** per effetto di un incremento dei volumi di vendita. La contribuzione del canale Grande Distribuzione Organizzata passa dal 62,2% al 64,7%.

I ricavi relativi al canale **B2B partners** aumentano del **3,4%** per l'effetto dell'incremento delle vendite del segmento *Special Products*. La contribuzione ai ricavi del canale B2B partners rimane sostanzialmente invariata.

I ricavi relativi al canale **Normal trade** risultano sostanzialmente in linea con il precedente esercizio.

I ricavi relativi al canale **Private label** registrano un incremento del **3,6%** per effetto di un aumento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al canale **Food service** diminuiscono per effetto della contrazione dei volumi di vendita quale conseguenza della pandemia COVID-19.

Ricavi per aree geografiche

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Al 31 dicembre				Variazioni	
	2020	%	2019	%	2020 vs 2019	%
Italia	350.836	67,9%	346.430	69,2%	4.406	1,3%
Germania	103.188	20,0%	93.294	18,6%	9.894	10,6%
Altri Paesi	62.919	12,3%	61.229	12,3%	1.690	2,8%
Totale ricavi da contratti con i clienti	516.943	100,0%	500.953	100,0%	15.990	3,2%

I ricavi relativi all'**Italia** aumentano dell'**1,3%** per effetto di un incremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi alla **Germania** aumentano del **10,6%** per effetto di un incremento dei volumi di vendita, principalmente nel settore Pasta.

I ricavi relativi agli **Altri Paesi** aumentano del **2,8%** per effetto di un incremento dei volumi di vendita.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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.

Analisi dei risultati consolidati

Nell'esercizio 2020, il **costo del venduto** è stato pari ad Euro 370,9 milioni, con un'incidenza di circa **78,8%** sui ricavi, rispetto all'82,9% nel 2019, grazie ad una più efficace politica di approvvigionamento che ha migliorato le condizioni d'acquisto delle materie prime.

L'**EBITDA** cresce del 100% ed è pari ad **Euro 45,2 milioni**, con un'incidenza sui ricavi del **9,6%** rispetto al 8,4% dell'anno precedente.

Il **Risultato Operativo (EBIT) consolidato** è stato pari ad **Euro 48,7 milioni**, con un margine del **10,4%** rispetto al 4,0% nel 2019. Al netto dei proventi da *business combination*, l'EBIT è pari a Euro **23,8 milioni**.

Il **Risultato Netto consolidato**, è pari a **Euro 38,6 milioni**, mentre il Risultato Netto consolidato al netto del provento da *business combination* si attesta ad Euro **15,6 milioni** rispetto ad Euro 7,2 milioni nel 2019.

Destinazione dell'utile d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare l'utile netto d'esercizio pari ad euro 7.254.348 per il 5% a riserva legale e per il 95% a riserva straordinaria.

Analisi della Posizione Finanziaria Netta e Investimenti

La **cassa netta** al 31 dicembre 2020 è pari ad **Euro 5,2 milioni**. Nel 2019, la PFN proforma era negativa per Euro 38,1 milioni. La variazione dell'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2020 rispetto al 31 dicembre 2019 è principalmente dovuta alla **generazione di cassa dall'attività operativa ed una migliore gestione del capitale circolante netto**. Al netto degli effetti contabili IFRS 16 di *leasing*, la cassa netta è positiva per **Euro 24,2 milioni**.

Nel corso del 2020, il Gruppo ha effettuato investimenti per complessivi **Euro 17,5 milioni**. Gli investimenti in immobilizzazioni materiali sono relativi prevalentemente ad acquisti di impianti e macchinari, riconducibili principalmente a progetti di aggiornamento e rinnovamento delle linee produttive e di *packaging* nonché ad un **innovativo magazzino automatizzato presso lo stabilimento di Torino**.

* * *

FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

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

- in data 01 aprile 2020 Newlat Food ha acquistato n. 6.660.242 azioni ordinarie Centrale del Latte d'Italia S.p.A. ("CLI"), rappresentative del 47,58% del capitale sociale, dietro pagamento del corrispettivo pari ad 1 Euro e n. 0,33 azioni ordinarie di Newlat Food. A seguito di tale acquisizione, la Società ha lanciato un'offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria ("OPAS") sulle rimanenti azioni ordinarie CLI, ai sensi e in conformità alla normativa applicabile, al medesimo corrispettivo corrisposto ai venditori;





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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 30 luglio 2020, sono stati resi noti i risultati definitivi dell'OPAS, che si è conclusa con un'adesione di n. 2.803.460 azioni ordinarie CLI, rappresentative del 20,02% del capitale sociale e pari al 38,19% delle azioni ordinarie oggetto dell'offerta. A seguito dell'OPAS Newlat Food è venuta a detenere complessive n. 9.463.702 azioni ordinarie CLI, rappresentative del 67,59% del suo capitale sociale e ha corrisposto, a ciascun aderente, un corrispettivo pari ad Euro 1 e n. 0,33 azioni ordinarie Newlat Food di nuova emissione, rivenienti dall'aumento di capitale sociale approvato dall'Assemblea degli Azionisti della Società in data 25 giugno 2020. Il pagamento del corrispettivo per le azioni apportate all'offerta nel corso del periodo di adesione è avvenuto in data 31 luglio 2020.
- in data 21 dicembre 2020 è stato sottoscritto un contratto per l'affitto del ramo d'azienda *milk & dairy* fra Newlat Food e CLI.

* * *

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 19 febbraio 2021, la Società ha emesso un prestito obbligazionario *senior unrated*, non garantito, non convertibile, denominato “*Senior Unsecured Fixed Rate Notes due February 2027*” per un ammontare complessivo di Euro 200.000.000 e con un tasso di interesse pari al 2,625% a supporto dell'attività di *M&A*.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel 2021 la Società continuerà a mantenere un grande focus sulla crescita per linee esterne, potendo contare su una liquidità di circa € 300 milioni.

Dal punto di vista operativo, il fatturato organico è atteso crescere su livelli *low-single digit* nel 2021 con un ulteriore miglioramento della marginalità.

* * *

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; (ii) l'approvazione della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea e (iii) 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 di tale documentazione nei modi e nei termini previsti dalla normativa vigente.

* * *

CONFERENCE CALL SUI RISULTATI 2020 DEL GRUPPO NEWLAT FOOD





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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 risultati del Gruppo Newlat Food relativi all'esercizio 2020 saranno illustrati durante la *conference call* che si terrà oggi alle ore 16:00 (CET). Per partecipare alla *Conference Call* (Meeting number: 181 215 2887; Meeting password: Y5Wh5Z5a22i oppure 95945952 da telefono e sistemi video) è necessario collegarsi, almeno 10 minuti prima dell'inizio, ai seguenti numeri: (i) per l'Italia: +39-069-974-8087; (ii) per la Francia: +33-1-7091-8646; (iii) per la Germania: +49-619-6781-9736; (iv) per la Svizzera: +41-2256-75905; (v) per il Regno Unito: +44-20-7660-8149.

Oppure – per seguire la presentazione in diretta – connettersi al seguente link:
<https://newlatfoodspa.my.webex.com/FY2020results>

La presentazione sarà, inoltre, scaricabile collegandosi al sito internet corporate.newlat.it circa mezz'ora prima dell'inizio della Conference Call.

La registrazione MP3 sarà disponibile sul sito corporate.newlat.it a partire dal 22 marzo.

* * *

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 nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketstorage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Investors

Benedetta Mastrolia

Newlat Food Investor Relator

Mob. +393319559164

investors@newlat.com





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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.

Press Office

Roberto Stasio

Barabino & Partners

Tel. 010/2725048

Mob. +393355332483

r.stasio@barabino.it

Alice Brambilla

Barabino & Partners

Tel. 02/72023535

Mob. +393282668196

a.brambilla@barabino.it

* * *

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





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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.

ALLEGATO - BILANCIO CONSOLIDATO PROFORMA

Situazione Patrimoniale Finanziaria consolidata proforma

	Al 31 dicembre	
	2020	2019
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	151.541	151.857
Attività per diritto d'uso	18.452	21.630
<i>di cui verso parti correlate</i>	6.708	9.467
Attività immateriali	51.057	44.872
Partecipazioni in imprese collegate	1.397	1.397
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	746	698
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	801	867
<i>di cui verso parti correlate</i>	735	735
Attività per imposte anticipate	5.466	6.698
Totale attività non correnti	229.460	228.019
Attività correnti		
Rimanenze	41.347	36.635
Crediti commerciali	72.729	70.739
<i>di cui verso parti correlate</i>	606	19
Attività per imposte correnti	1.888	3.946
Altri crediti e attività correnti	11.003	13.316
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	4	4
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	182.127	110.371
<i>di cui verso parti correlate</i>	69.351	
Totale attività correnti	309.099	235.011
TOTALE ATTIVITA'	538.560	463.030
Patrimonio netto		
Capitale sociale	43.935	43.935
Riserve	61.276	77.568
Risultato netto	37.053	5.197
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	142.265	126.701
Patrimonio netto di interessenze/soci di minoranza	13.790	12.451
Totale patrimonio netto consolidato	156.055	139.152
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	15.411	16.502
Fondi per rischi e oneri	1.587	1.461
Passività per imposte differite	12.080	9.939
Passività finanziarie non correnti	94.811	68.278
Passività per leasing non correnti	12.436	15.316
<i>di cui verso parti correlate</i>	4.144	6.989
Altre passività non correnti	-	600
Totale passività non correnti	136.325	112.096
Passività correnti		
Debiti commerciali	152.850	124.752
<i>di cui verso parti correlate</i>	213	149
Passività finanziarie correnti	63.121	58.089





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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>di cui verso parti correlate</i>	891	
Passività per leasing correnti	6.570	6.828
<i>di cui verso parti correlate</i>	2.812	2.341
Passività per imposte correnti	3.438	483
Altre passività correnti	20.201	21.630
Totale passività correnti	246.179	211.782
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	538.560	463.030

Conto economico consolidato proforma

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 31 dicembre	
	2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	516.943	500.952
<i>di cui verso parti correlate</i>		
Costo del venduto	(404.767)	(400.678)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(3.581)	(3.357)
Risultato operativo lordo	112.176	100.274
Spese di vendita e distribuzione	(62.067)	(67.203)
Spese amministrative	(26.032)	(25.704)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(180)	(417)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(1.677)	(1.865)
Altri ricavi e proventi	8.970	8.713
Proventi da business combination	23.839	
Altri costi operativi	(5.844)	(5.585)
Risultato operativo	49.365	8.630
Proventi finanziari	586	974
<i>di cui verso parti correlate</i>	134	408
Oneri finanziari	(4.433)	(3.883)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(204)	(135)
Risultato prima delle imposte	45.519	5.722
Imposte sul reddito	(7.127)	(2.635)
Risultato netto	38.392	3.087
Risultato netto di pertinenza dei terzi	1.339	(2.110)
Risultato netto di Gruppo	37.053	5.197
Risultato netto per azione base	0,89	0,25
Risultato netto per azione diluito	0,89	0,25





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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 proforma

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 31 dicembre	
	2020	2019(*)
Risultato prima delle imposte	45.519	13.195
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	24.120	13.692
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(5)	84
Oneri / (proventi) finanziari	3.847	1.368
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(70)</i>	<i>273</i>
Altre variazioni non monetarie da business combination	(23.839)	
Altre variazioni non monetarie	(15)	652
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	49.626	28.991
Variazione delle rimanenze	(4.721)	1.184
Variazione dei crediti commerciali	1.475	6.384
Variazione dei debiti commerciali	27.637	(10.821)
Variazione di altre attività e passività	2.422	10.250
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>10.000</i>
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(24)	(1.084)
Imposte pagate	(2.897)	(1.171)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	72.320	33.733
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(16.665)	(4.460)
Investimenti in attività immateriali	(870)	(499)
Corrispettivo differito per acquisizioni	(1.500)	(2.521)
Aggregazione Delverde		(2.795)
Aggregazione Newlat Deutschland		(58.324)
Aggregazione Centrale Latte d'Italia	19.760	
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	725	(68.599)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	65.000	15.000
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(41.921)	(9.866)
Rimborsi di passività per <i>leasing</i>	(7.309)	(6.345)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(2.940)</i>	<i>(2.940)</i>
Interessi netti pagati	(3.847)	(1.368)
Corrispettivo IPO		76.544
Acquisto interessenze/soci di minoranza	(2.803)	
Azioni proprie	(922)	
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	8.198	73.965
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	81.243	39.099
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	100.884	61.786
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>45.338</i>	<i>61.429</i>
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	81.243	39.099
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	182.128	100.884
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>69.351</i>	<i>45.338</i>

(*) al fine di fornire una migliore rappresentazione degli effetti dell'aggregazione di Centrale del Latte d'Italia l'esercizio comparativo 2019 si riferisce al perimetro ante acquisizione di Centrale Latte d'Italia.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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.

ALLEGATO - BILANCIO CONSOLIDATO

Situazione Patrimoniale Finanziaria consolidata

	Note	Al 31 dicembre	
		2020	2019
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	8.1	151.541	31.799
Attività per diritto d'uso	8.2	18.452	17.326
<i>di cui verso parti correlate</i>		6.708	9.467
Attività immateriali	8.3	51.058	25.217
Partecipazioni in imprese collegate	8.4	1.397	
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	8.5	746	42
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.6	801	866
<i>di cui verso parti correlate</i>		735	735
Attività per imposte anticipate	8.7	5.466	5.034
Totale attività non correnti		229.461	80.284
Attività correnti			
Rimanenze	8.8	41.347	25.880
Crediti commerciali	8.9	72.729	49.274
<i>di cui verso parti correlate</i>		606	19
Attività per imposte correnti	8.10	1.888	716
Altri crediti e attività correnti	8.11	11.003	4.701
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	8.12	4	4
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.13	182.127	100.884
<i>di cui verso parti correlate</i>		69.351	45.338
Totale attività correnti		309.099	181.459
TOTALE ATTIVITA'		538.560	261.743
Patrimonio netto			
Capitale sociale		43.935	40.780
Riserve		61.136	43.593
Risultato netto		37.554	7.174
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	8.14	142.625	91.546
Patrimonio netto di interessenza/soci di minoranza	8.14	13.432	
Totale patrimonio netto consolidato	8.14	156.057	91.546
Passività non correnti			
Fondi relativi al personale	8.15	15.411	10.646
Fondi per rischi e oneri	8.16	1.587	1.396
Passività per imposte differite	8.7	12.081	3.850
Passività finanziarie non correnti	8.17	94.811	12.000
Passività per leasing non correnti	8.2	12.436	13.032
<i>di cui verso parti correlate</i>		4.144	6.989
Altre passività non correnti	8.18	-	600
Totale passività non correnti		136.326	41.524
Passività correnti			
Debiti commerciali	8.19	152.849	85.592
<i>di cui verso parti correlate</i>		213	149
Passività finanziarie correnti	8.17	63.121	22.456





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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>di cui verso parti correlate</i>		891	
Passività per leasing correnti	8.2	6.570	4.776
<i>di cui verso parti correlate</i>		2.812	2.341
Passività per imposte correnti	8.10	3.438	471
Altre passività correnti	8.20	20.200	15.379
Totale passività correnti		246.178	128.674
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		538.560	261.743

Conto economico consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
		2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	9.1	469.826	270.752
Costo del venduto	9.2	(370.188)	(224.355)
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>(3.581)</i>	<i>(3.572)</i>
Risultato operativo lordo		99.638	46.398
Spese di vendita e distribuzione	9.2	(54.372)	(25.108)
Spese amministrative	9.2	(22.725)	(11.511)
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>(180)</i>	<i>(417)</i>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	9.3	(1.509)	(674)
Altri ricavi e proventi	9.4	8.057	4.642
Proventi da business combination	9.5	24.865	
Altri costi operativi	9.6	(5.236)	(2.954)
Risultato operativo		48.718	10.792
Proventi finanziari	9.7	536	438
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>134</i>	<i>408</i>
Oneri finanziari	9.7	(3.851)	(1.852)
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>(204)</i>	<i>(459)</i>
Risultato prima delle imposte		45.404	9.378
Imposte sul reddito	9.8	(6.761)	(2.204)
Risultato netto		38.643	7.174
Risultato netto di pertinenza di interessenza/soci di minoranza		1.088	0
Risultato netto di Gruppo		37.554	7.174
Risultato netto per azione base	9.9	0,91	0,25
Risultato netto per azione diluito	9.9	0,91	0,25





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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 complessivo

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
		2020	2019
Risultato netto (A)		38.643	7.174
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:			
Utili/(perdite) attuariali	8.15	(1.317)	(343)
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	8.15	336	94
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico		(981)	(249)
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)		(981)	(249)
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)		37.663	6.925
Risultato netto di pertinenza dei terzi		969	
Risultato netto di Gruppo		36.692	6.925



Movimentazione del Patrimonio Netto Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	Patrimonio netto di pertinenza di interessenz e/soci di minoranza	Totale
Al 31 dicembre 2018		27.000	20.359	3.361	50.720		50.720
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente			3.361	(3.361)	-		-
Aggregazione Newlat Deutschland		-	(42.367)	-	(42.367)		(42.367)
Totale transazioni con azionisti	8.14	-	(42.367)	-	(42.367)		(42.367)
Aumento capitale sociale operazione IPO		13.780			13.780		13.780
Aumento riserva sovrapprezzo azioni			66.147		66.147		66.147
Costi IPO			(5.077)		(5.077)		(5.075)
Beneficio Fiscale Costi IPO			1.416		1.416		1.415
Totale operazione IPO	8.14	13.780	62.487	-	76.267		76.267
Risultato netto				7.174	7.173		7.173
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale			(249)		(249)		(249)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio	8.14	-	(249)	7.174	6.924		6.924
Al 31 dicembre 2019		40.780	43.591	7.174	91.546	-	91.546
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente			7.174	(7.174)	-		-
Acquisizione Centrale del Latte d'Italia SpA		2.221	9.101		11.322	19.817	31.139
Acquisizione quote di minoranza Centrale del Latte d'Italia S.p.A.		934	3.617		4.551	(7.354)	(2.803)
Costi aumento capitale			(564)		(564)		(564)
Totale operazione aumento capitale	8.14	3.155	12.154	-	15.309	12.463	27.772
Azioni Proprie			(922)		(922)		(922)
Totale azioni proprie	8.14		(922)		(922)		(922)
Risultato netto				37.554	37.554	1.088	38.643
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale			(862)		(862)	(119)	(981)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio	8.14		(862)	37.554	36.692	969	37.662
Al 31 dicembre 2020		43.935	61.134	37.554	142.625	13.432	156.057





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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

(In migliaia di Euro)	Note	Al 31 dicembre	
		2020	2019
Risultato prima delle imposte		45.404	9.377
- Rettifiche per:			
Ammortamenti e svalutazioni	8.1-8.2-8.3	21.393	9.989
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	9.2-9.3-9.4	(5)	84
Oneri / (proventi) finanziari	9.7	3.315	1.367
di cui verso parti correlate		(51)	273
Altre variazioni non monetarie da business combination		(24.865)	
Altre variazioni non monetarie	8.8-8.9-8.15-8.16	(15)	2.025
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto		45.226	22.842
Variazione delle rimanenze	8.8	(4.721)	982
Variazione dei crediti commerciali	8.9	1.643	409
Variazione dei debiti commerciali	8.19	27.636	(4.981)
Variazione di altre attività e passività	8.6-8.11-8.18-8.20	3.019	12.733
di cui verso parti correlate			10.000
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	8.15-8.16	(624)	(1.421)
Imposte pagate	8.10	(3.562)	(399)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa		68.617	30.165
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	8.1-8.2	(13.776)	(3.462)
Investimenti in attività immateriali	8.3	(588)	(760)
Corrispettivo differito per acquisizioni	8.18-8.20	(1.500)	(2.512)
Aggregazione Delverde	8.15	-	(2.795)
Aggregazione Newlat Deutschland	8.15	-	(27.625)
Aggregazione Centrale Latte d'Italia	8.15	19.760	
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento		3.896	(37.154)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	8.17	65.079	15.000
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	8.17	(42.000)	(15.811)
Rimborsi di passività per leasing	8.2	(7.309)	(4.176)
di cui verso parti correlate		(3.046)	(3.046)
Interessi netti pagati	9.7	(3.315)	(1.368)
Corrispettivo IPO	8.14		76.545
Acquisto interessenze/soci di minoranza	8.14	(2.803)	-
Azioni proprie	8.14	(922)	-
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria		8.730	70.190
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti		81.242	63.201
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		100.884	37.683
di cui verso parti correlate		45.338	37.345
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti		81.242	63.201
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		182.127	100.884
di cui verso parti correlate		69.351	45.338





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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.

ALLEGATO - BILANCIO SEPARATO

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA SEPARATA

	Note	Al 31 dicembre	
		2020	2019
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	8.1	27.233.984	26.949.300
Attività per diritto d'uso	8.2	14.316.808	17.207.891
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>6.708.184</i>	<i>9.467.000</i>
Attività immateriali	8.3	5.555.126	6.387.607
Partecipazioni in imprese controllate	8.4	93.665.498	68.323.752
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	8.5	42.075	42.075
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	8.6	801.325	866.210
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>735.000</i>	<i>735.000</i>
Attività per imposte anticipate	8.7	3.940.110	5.032.160
Totale attività non correnti		145.554.927	124.808.995
Attività correnti			
Rimanenze	8.8	27.126.027	22.628.658
Crediti commerciali	8.9	54.012.205	52.335.233
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>4.095.585</i>	<i>3.095.703</i>
Attività per imposte correnti	8.10	703.107	715.636
Altri crediti e attività correnti	8.11	3.782.094	3.035.100
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	8.12	4.240	4.240
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.13	100.324.191	70.184.098
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>21.428.029</i>	<i>24.159.000</i>
Totale attività correnti		185.951.866	148.902.965
TOTALE ATTIVITA'		331.506.793	273.711.961
Patrimonio netto			
Capitale sociale		43.935.050	40.780.482
Riserve		104.279.104	86.037.456
Risultato netto		7.254.348	7.474.719
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	8.14	155.468.502	134.292.657
Passività non correnti			
Fondi relativi al personale	8.15	10.058.831	10.082.810
Fondi per rischi e oneri	8.16	1.460.882	1.395.683
Passività finanziarie non correnti	8.17	25.625.013	12.000.000
Passività per <i>leasing</i> non correnti	8.3	10.479.739	12.969.293
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>4.144.343</i>	<i>6.989.000</i>
Totale passività non correnti		47.624.465	36.447.786
Passività correnti			





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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.

Debiti commerciali	8.18	86.669.096	69.576.718
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>2.923.916</i>	<i>149.000</i>
Passività finanziarie correnti	8.17	22.021.041	15.366.853
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>6.267.280</i>	-
Passività per <i>leasing</i> correnti	8.3	4.438.890	4.714.481
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>2.811.890</i>	<i>2.341.000</i>
Passività per imposte correnti	8.10	2.469.802	470.742
Altre passività correnti	8.19	12.814.996	12.842.722
Totale passività correnti		128.413.826	102.971.516
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		331.506.793	273.711.961

CONTO ECONOMICO SEPARATO

(In migliaia di Euro)	Note	Al 31 dicembre	
		2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	9.1	265.608.451	258.046.888
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>16.467.088</i>	<i>17.525.000</i>
Costo del venduto	9.2	(218.355.795)	(213.652.693)
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>(6.665.557)</i>	<i>3.457.517</i>
Risultato operativo lordo		47.252.656	44.394.195
Spese di vendita e distribuzione	9.2	(24.039.900)	(24.527.600)
Spese amministrative	9.2	(12.623.177)	(11.161.950)
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>(180.000)</i>	<i>(400.667)</i>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	9.3	(976.965)	(673.873)
Altri ricavi e proventi	9.4	6.507.469	5.614.145
Altri costi operativi	9.5	(3.244.848)	(2.875.731)
Risultato operativo		12.875.235	10.769.186
Proventi finanziari	9.6	192.349	399.855
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>(192.349)</i>	<i>370.762</i>
Oneri finanziari	9.6	(1.959.841)	(1.745.477)
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>(205.345)</i>	<i>(458.891)</i>
Risultato prima delle imposte		11.107.743	9.423.564
Imposte sul reddito	9.7	(3.853.396)	(1.948.845)
Risultato netto		7.254.348	7.474.719
Risultato netto per azione base	9.8	0,17	0,25
Risultato netto per azione diluito	9.8	0,17	0,25





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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 COMPLESSIVO SEPARATO

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Al 31 dicembre	
		2020	2019
Risultato netto (A)		7.254.348	7.474.719
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:			
Utili/(perdite) attuariali	8.14	(642.350)	(343.000)
Effetto fiscale su utili/ (perdite attuariali)	8.14	176.885	94.000
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico		(465.465)	(249.000)
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)		(465.465)	(249.000)
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)		6.788.883	7.225.719





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO SEPARATO

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto
Al 31 dicembre 2019		40.780.482	86.037.456	7.474.719	134.292.657
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente			7.474.719	(7.474.719)	-
Acquisizione Centrale del Latte d'Italia SpA		2.220.568	9.101.000		11.321.568
Acquisizione quote di minoranza Centrale del Latte d'Italia S.p.A.		934.000	3.617.599		4.551.599
Costi aumento capitale al netto dell'effetto fiscale			(564.286)		(564.286)
Totale operazione aumento capitale	8.14	3.154.568	12.154.313	-	15.308.881
Azioni Proprie			(921.920)		(921.920)
Totale azioni proprie	8.14		(921.920)		(921.920)
Risultato netto				7.254.348	7.254.348
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale			(465.465)		(465.465)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio	8.14		(465.465)	7.254.348	6.788.883
Al 31 dicembre 2020		43.935.050	104.279.104	7.254.348	155.468.502





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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 SEPARATO

(In migliaia di Euro)	Note	Al 31 dicembre	
		2020	2019
Risultato prima delle imposte		11.107.743	9.423.564
- Rettifiche per:			
Ammortamenti e svalutazioni	8.1-8.2-8.3	11.783.414	9.989.444
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	8.23-8.24	(5.000)	84.000
Oneri / (proventi) finanziari	8.25	1.767.492	1.367.999
di cui verso parti correlate		(397.694)	(88.129)
Altre variazioni non monetarie	8.7-8.8-8.15-8.16	(15.000)	2.025.000
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto		24.638.650	22.890.007
Variazione delle rimanenze	8.7	(4.497.369)	981.630
Variazione dei crediti commerciali	8.8	(2.653.938)	409.369
Variazione dei debiti commerciali	8.18	17.092.378	(4.980.955)
Variazione di altre attività e passività	8.5-8.10-8.17-8.19	(774.720)	10.164.480
di cui verso parti correlate		-	10.000.000
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	8.14-8.15	(586.130)	(1.420.973)
Imposte pagate	8.9	(1.142.034)	(398.820)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa		32.076.836	27.644.738
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	8.1-8.2	(5.353.507)	(3.461.609)
Investimenti in attività immateriali	8.3	(295.045)	(752.054)
Disinvestimenti di attività finanziarie	8.5-8.11	64.855	-
Acquisizione Delverde	8.13	-	(2.795.000)
Acquisizione Newlat Deutschland	8.13	-	(58.323.752)
Acquisizione Centrale del Latte d'Italia S.p.A.	8.13	(9.463.702)	-
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento		(15.047.369)	(65.332.415)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	8.16	25.000.000	15.000.000
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	8.16	(4.720.799)	(15.811.017)
Rimborsi di passività per <i>leasing</i>	8.3	(4.479.162)	(4.176.317)
di cui verso parti correlate		(3.504.308)	(3.512.000)
Interessi netti pagati	9.6	(1.767.492)	(1.367.999)
Corrispettivo IPO	8.13	-	76.544.563
Azioni proprie	8.13- 8.13i4	(921.920)	-
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria		13.110.627	70.189.230
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti		30.140.094	32.501.553
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		70.184.098	31.239.000
di cui verso parti correlate		24.159.000	30.940.000
Disponibilità liquide derivanti dalla fusione della Centrale del Latte di Salerno S.p.A.		-	6.443.546
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti		30.140.094	32.501.553
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		100.324.191	70.184.098
di cui verso parti correlate		21.428.029	24.159.000





A multibrand company

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

Cap. Soc € 43.935.050,00 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.

