

COMUNICATO STAMPA

NEWLAT REGISTRA UN NUOVO RECORD STORICO IN TERMINI DI:

- **FATTURATO PARI A 2,8 MILIARDI DI EURO**
 - **Underlying FREE CASH FLOW PARI A 225 MILIONI DI EURO**
- **UTILE NETTO CONSOLIDATO PARI A 142,3 MILIONI DI EURO**
- **PFN IN MIGLIORAMENTO DI EURO 90 MILIONI DI EURO DA SETTEMBRE**
 - **ND/EBITDA RATIO (INCLUSO IFRS 16): 1,95X**
- Nuovo record di ricavi consolidati *combined*¹ pari a Euro 2,8 miliardi.
- EBITDA normalizzato² *combined* pari ad Euro 177,6 milioni – EBITDA *margin* normalizzato al 6,4% in linea con le *guidance* fornite post acquisizione del Gruppo Princes.
- EBIT consolidato *combined* pari a Euro 194,5 milioni, in miglioramento del 10,1% rispetto al dato registrato nell'esercizio precedente di Euro 176,7 milioni.
- Utile netto consolidato *combined* pari a Euro 142,3 milioni, in crescita del 5,3%, rispetto all'esercizio precedente.
- Underlying FCF³: Euro 225 milioni, grazie al netto miglioramento del capitale circolante e nonostante gli importanti investimenti in CAPEX
- PFN consolidata *adjusted*⁴ al 31 dicembre 2024 pari ad Euro - 346 milioni (ND/EBITDA pari a 1,95x), in netto miglioramento rispetto al dato registrato al 30 settembre 2024 di Euro -437,4 milioni per effetto della generazione di cassa dall'attività operativa e dal miglioramento del capitale circolante del Gruppo Princes. Escludendo gli effetti dell'IFRS 16, la PFN consolidata al 31 dicembre 2024 è pari a Euro -246,2 milioni (ND/EBITDA pari a 1,38x).
- Andamento positivo in tutte le principali categorie del Gruppo nei primi mesi dell'anno, rafforzando le prospettive di crescita per il 2025.

¹ I dati *combined* di Ricavi e EBITDA considerano i risultati consolidati aggregati del gruppo Newlat e del Gruppo Princes dal 1° gennaio 2024.

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.

³ Underlying FCF: Operating Cash Flow (excluding exceptional items) – CAPEX - Minorities

⁴ La Posizione Finanziaria netta *Adjusted* non include lo *shareholder loan* di Euro 200 milioni concesso dalla capogruppo (Newlat Group S.A.) alla controllata Newlat Food S.p.A, a supporto dell'acquisizione di Princes Ltd.





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.

Reggio Emilia, 18 marzo 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Newlat Food S.p.A. (“**Newlat Food**” o la “**Società**”), riunitosi sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha esaminato ed approvato il Progetto di Bilancio della Società e il Bilancio Consolidato inerenti all'esercizio 2024.

Principali dati inclusi nella Relazione sulla Gestione

Sono riportate di seguito le informazioni economiche del Gruppo Newlat al 31 dicembre 2024 ed al 31 dicembre 2023.

I **ricavi consolidati *combined*** del Gruppo nell'esercizio 2024 sono stati pari a **Euro 2,77 miliardi**, in linea con l'esercizio precedente.

L'**EBITDA normalizzato *combined*** è stato pari ad **Euro 177,6 milioni**, con un **EBITDA margin normalizzato *combined*** del **6,4%**.

Il **Risultato Operativo (EBIT) consolidato *combined*** del Gruppo è pari a **Euro 194,5 milioni**, in miglioramento del **10,1%** rispetto al dato registrato l'esercizio precedente pari a Euro 176,7 milioni.

Il gruppo registra una straordinaria generazione di cassa, con il **Free Cash Flow** pari ad **Euro 197 milioni**, addirittura superiore all'EBITDA combined.

Il **risultato netto consolidato *combined*** è pari ad **Euro 142,3 milioni**, in crescita del **5,3%**, rispetto all'esercizio precedente. Risultato netto impattato da un incremento di oneri finanziari di circa 9 milioni connessi all'acquisition financing per l'acquisizione del gruppo Princes. Considerando la recente emissione del prestito obbligazionario e alla riduzione dei tassi della Banca Centrale Europea e alla forte generazione di cassa, la Società valuta che gli **oneri finanziari per il 2025 diminuiranno per circa Euro 15 milioni**, con un forte impatto positivo sull'utile netto di gruppo.

PFN consolidata adjusted al 31 dicembre 2024 pari ad **Euro - 346 milioni**, in netto miglioramento rispetto al dato registrato al 30 settembre 2024 di Euro -437,4 milioni per effetto della generazione di cassa dall'attività operativa e dal miglioramento del capitale circolante del Gruppo Princes. **Escludendo gli effetti dell'IFRS 16**, la PFN consolidata al 31 dicembre 2024 è pari a **Euro -246,2 milioni**. **ND/EBITDA (incl. IFRS 16)** pari a **1,95x**. **ND/EBITDA (escl. IFRS 16)** pari a **1,38x**, in forte miglioramento rispetto al dato di fine settembre 2024.

* * *



Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato: *“I risultati conseguiti nel 2024 rappresentano una chiara testimonianza della solidità del nostro Gruppo, che ha saputo generare valore anche in un contesto macroeconomico caratterizzato da pressioni deflazionistiche sui prezzi, raggiungendo a fine 2024 un fatturato combined di 2,8 miliardi di Euro. La nostra straordinaria capacità di generare cassa, espressa in oltre 197 milioni di Euro di Free Cash Flow generati durante l'anno, ha consentito una riduzione significativa di oltre 90 milioni della Posizione Finanziaria Netta, rafforzando la nostra struttura patrimoniale e garantendo una maggiore flessibilità strategica per il futuro. Un passaggio chiave nella nostra strategia finanziaria è stata l'emissione del bond di questo febbraio, che ci consentirà di ridurre significativamente il costo medio del debito. Questo ci permetterà di beneficiare nel 2025 di una sensibile riduzione degli oneri finanziari, con un impatto positivo sulla redditività e sulla generazione di valore per i nostri stakeholder.*

L'integrazione con Princes procede con grande efficacia e i primi benefici derivanti dalle sinergie, in particolare sul fronte produttivo e commerciale e grazie alla centralizzazione del procurement, si stanno già traducendo in un tangibile miglioramento del capitale circolante di Princes e in un incremento della marginalità operativa, con effetti estremamente positivi sull'EBITDA. Il nostro ampio portafoglio prodotti apre inoltre nuove prospettive di valorizzazione infragruppo, permettendoci di cogliere opportunità strategiche di ottimizzazione e sviluppo, sia nei nostri mercati di riferimento che in tutto il mondo.

Grazie a una gestione proattiva, a un modello di business solido e a una chiara visione strategica, guardiamo al futuro con fiducia, pronti a cogliere nuove opportunità di crescita e consolidamento in un mercato in continua evoluzione.”

* * *

Analisi dei ricavi consolidati combined

Nell'esercizio 2024, Newlat Food ha realizzato ricavi consolidati *combined* pari a **Euro 2,8 miliardi**, come di seguito suddivisi per linee di *business*:

Ricavi per Business Unit

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Conto economico proforma da e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazioni	
	2024	%	2023	%	2024 vs 2023	%
Pasta	193.328	7,0%	212.934	7,7%	(19.606)	-9%
Milk Products	274.547	9,9%	259.272	9,3%	15.275	6%
Bakery Products	45.177	1,6%	50.327	1,8%	(5.150)	-10%
Dairy Products	60.139	2,2%	57.189	2,1%	2.950	5%
Special Products	23.620	0,9%	33.947	1,2%	(10.327)	-30%
Instant noodles	151.512	5,5%	165.414	6,0%	(13.902)	-8%
Foods	645.292	23,2%	669.127	24,1%	(23.835)	-4%
Drinks	354.544	12,8%	337.773	12,2%	16.770	5%
Fish	465.026	16,8%	427.450	15,4%	37.575	9%
Italian Products	181.492	6,5%	177.172	6,4%	4.321	2%
Oils	366.023	13,2%	373.852	13,5%	(7.830)	-2%
Altri Prodotti	15.026	0,5%	14.256	0,5%	770	5%
Ricavi da contratti con i clienti	2.775.725	100,0%	2.778.714	100,4%	(2.988)	(0,1%)

I ricavi relativi al segmento Pasta risultano in diminuzione per effetto combinato di una riduzione del prezzo medio di vendita e di un lieve decremento dei volumi in Germania e nel segmento B2B e PL.



Le vendite relative al segmento *Milk Products* aumentano per un effetto combinato di un incremento dei prezzi medi di vendita, in particolare nella seconda metà dell'esercizio (+64%), ed un incremento della domanda, in particolare nel settore tradizionale (+36%).

I ricavi relativi al segmento *Bakery Products* risultano essere in diminuzione per effetto di una riduzione del prezzo medio di vendita e di un decremento della domanda nel mercato domestico e in quello delle private labels.

I ricavi del segmento *Dairy Products* crescono per effetto di un incremento della domanda su clientela già esistente e su acquisizione nuova clientela.

I ricavi del settore *Special Products* registrano una diminuzione per effetto di un decremento dei volumi di vendita legato agli investimenti effettuati presso lo stabilimento di Ozzano Taro. Si segnala comunque una netta ripresa rispetto a quanto registrato al 30 settembre e, in particolare, che il quarto trimestre risulta essere in aumento del 44% rispetto al Q4 del 2023.

I ricavi relativi al segmento *Instant noodles & bakery mixes* calano per un effetto combinato di una riduzione del prezzo medio di vendita e di un lieve decremento dei volumi in Regno Unito e nel segmento Grande Distribuzione Organizzata e Private Labels

I ricavi relativi al segmento *Foods* risultano essere in diminuzione dovuto principalmente a un calo del volume dovuto alla maggiore concorrenza nei *baked beans* ed una diminuzione del prezzo medio di vendita al fine di mantenere alcuni contratti in essere. Le vendite di pasti pronti in scatola sono diminuite per effetto di un decremento dei volumi di vendita, ma sono state compensate dall'aumento dei prezzi di vendita delle zuppe.

Le vendite dei *Drinks* aumentano per effetto delle vendite a marchio Capri Sun, nuova attività di *co-pack*, che ha generato vendite incrementalmente per circa 3 milioni di Euro. I prezzi inflazionistici del succo d'arancia, che sono stati trasferiti ai clienti, hanno generato un decremento della domanda.

Il segmento *Fish* cresce per effetto di maggior volumi di vendita in particolare nel segmento surgelati nel mercato del Regno Unito e in Europa ed in particolare tonno in scatola e tonno congelato.

I ricavi relativi al segmento *Italian Products* registrano un aumento per effetto combinato di una diminuzione del fatturato a marchio Napolina ed un incremento dei volumi nelle *Private labels*. Il decremento del fatturato nell'olio Napolina è stato compensato da un incremento dei volumi di vendita dei legumi.

I ricavi relativi al segmento *Oils* risultano in diminuzione principalmente per effetto di un decremento dei volumi di vendita in particolare in Polonia compensata da un'ottima performance nel mercato del Regno Unito.

Le attività risultano essere in aumento rispetto al precedente esercizio per effetto di un incremento del prezzo medio di vendita.



Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Conto economico proforma da e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazioni	
	2024	%	2023	%	2024 vs 2023	%
Grande Distribuzione Organizzata	1.003.830	36,2%	998.667	35,9%	5.163	1%
B2B partners	228.474	8,2%	243.102	8,7%	(14.629)	-6%
Normal trade	90.853	3,3%	94.308	3,4%	(3.454)	-4%
Private labels	1.225.131	44,1%	1.202.514	43,3%	22.617	2%
Food services	227.437	8,2%	240.122	8,5%	(12.685)	-5%
Totale ricavi da contratti con i clienti	2.775.725	100,0%	2.778.714	99,8%	(2.988)	(0,1%)

I ricavi relativi al canale Grande Distribuzione Organizzata sono in linea rispetto all'esercizio precedente grazie ad un forte recupero nel corso del quarto trimestre trainati dal settore *Fish*.

Le vendite del canale B2B partners sono in decremento principalmente per effetto della contrazione dei volumi nel settore Pasta e *Foods*.

I ricavi relativi al canale *Normal trade* registrano un forte incremento per effetto di maggiori volumi di vendita e di un prezzo medio più alto rispetto alla media del 2023.

Il canale *Private label* registra un incremento per effetto principale nei comparti *Fish* e *Dairy*.

I ricavi relativi al canale *Food services* sono in decremento quale conseguenza principale di una contrazione della domanda nel mondo *Foods*.

Ricavi per aree geografiche

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Conto economico proforma da e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazioni	
	2024	%	2023	%	2024 vs 2023	%
Italia	439.993	15,9%	471.421	17,0%	(31.428)	-7%
Germania	195.037	7,0%	172.509	6,2%	22.528	13%
Regno Unito	1.488.454	53,6%	1.476.097	53,1%	12.358	1%
Altri Paesi	652.240	23,5%	658.685	23,7%	(6.445)	-1%
Totale ricavi da contratti con i clienti	2.775.725	100%	2.778.714	100,0%	(2.987)	(0,1%)

I ricavi relativi all'Italia diminuiscono, principalmente per effetto di una diminuzione del fatturato nel settore Pasta, *Bakery* e *Special Products*.

Le vendite in Germania aumentano grazie all'incremento dei volumi nel settore *Dairy* ed *Italian Products*.

I ricavi relativi al Regno Unito registrano un incremento per effetto dell'ottimo andamento nel settore *Fish* e di un maggiore prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi agli Altri Paesi si decrementano per effetto principale dell'andamento del settore Pasta e *Oils*.



Analisi dei risultati consolidati combined

Nell'esercizio 2024, il **costo del venduto** è stato pari ad **Euro 2,3 miliardi**, con un'incidenza di circa il **16,7%** sui ricavi, rispetto al 17,5% nel 2023 grazie alle prime sinergie realizzate nell'ottimizzazione della *supply chain* a livello di gruppo.

L'**EBITDA** pari ad Euro 177,6 milioni in linea con la *guidance* data al mercato post acquisizione del Gruppo Princes.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** consolidato **combined** è stato pari ad **Euro 194,5 milioni**, con un margine del 7%, in aumento rispetto al 6,4% del dato consolidato al 31 dicembre 2023.

Il **Risultato Netto consolidato combined**, è pari a **Euro 142,3 milioni**, in crescita del 5,3% rispetto al dato consolidato 2023.

Destinazione dell'utile d'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare l'utile netto d'esercizio del bilancio separato della Newlat Food S.p.A., pari ad **Euro 2.185.855**, per il 5% a riserva legale e per il 95% a riserva straordinaria.

Analisi della Posizione Finanziaria Netta e Investimenti

PFN consolidata combined al 31 dicembre 2024 pari ad Euro -346 milioni, in **netto miglioramento** rispetto al dato pubblicato nell'ultimo resoconto intermedio al 30 settembre 2024, grazie soprattutto alla **capacità del Gruppo di generare cassa dall'attività operativa e al miglioramento della gestione del capitale circolante del Gruppo Princes**.

Nel corso del 2024, il Gruppo ha continuato nella politica degli investimenti e al miglioramento della capacità produttiva cercando di ottenere la massima flessibilità dai propri stabilimenti ed impianti andando sin da subito a **creare sinergie con il Gruppo Princes**. Gli investimenti in immobilizzazioni materiali sono relativi prevalentemente ad acquisti di impianti e macchinari, riconducibili principalmente a progetti di aggiornamento e rinnovamento delle linee di confezionamento.

* * *

FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

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

- In data 27 maggio 2024, è stato siglato un accordo per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Princes Limited (di seguito anche "Princes" e, insieme alle società da essa controllate il "Gruppo Princes Limited"), poi perfezionato nel successivo mese di luglio.
- In data 30 luglio 2024, si sono perfezionate tutte le condizioni sospensive previste dall'accordo per l'acquisto della Princes e, pertanto, la Società ha acquistato l'intero capitale sociale del Gruppo Princes Limited. Con il perfezionamento dell'accordo, Newlat Group SA ha anche





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.

ceduto nr 9.319.841 di azioni della Società, rappresentante il 21,2% del capitale di Newlat Food, a Mitsubishi Corporation dietro pagamento di circa 58 milioni di Euro.

* * *

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 1° gennaio 2025, Newlat Food ha ceduto le attività legate alle *business unit* della Pasta, del *Bakery* e degli *Special Products* alla propria controllata Princes Italia S.p.A., in forza di un contratto di affitto di ramo d'azienda, per la durata di 2 anni, rinnovabile tacitamente di 2 anni in 2 anni.

Nella medesima data del 1° gennaio 2025, la controllata Symington's Limited ha ceduto le proprie attività legate alla *business unit* degli *Instant Foods* alla società Princes Limited, in forza di un contratto di affitto di ramo d'azienda per la durata di 3 anni.

In data 7 febbraio 2025, la Società ha emesso un Prestito Obbligazionario per un ammontare complessivo pari a Euro 350.000.000 a un prezzo di emissione del 100% del valore nominale, rappresentate da n. 350.000 obbligazioni con un valore nominale di Euro 1.000 ciascuna, ad un tasso di interesse del 4,75%. Le obbligazioni avranno durata di 6 anni, con scadenza 12 febbraio 2031, ed è prevista la facoltà di rimborso anticipato volontario a partire dal quarto anno.

In data 12 febbraio 2025, Newlat Group SA ha annunciato di aver completato con successo la procedura di *accelerated bookbuilding* avente oggetto alcune azioni ordinarie della Società. Newlat Group S.A. ha ceduto a investitori istituzionali n. 3.000.000 azioni ordinarie Newlat Food, dalla medesima detenute, corrispondenti a circa il 6,8% del capitale sociale della Società, al prezzo di € 12 per azione. Il corrispettivo complessivo è pari a € 36 milioni. Il regolamento dell'operazione si è perfezionato in data 14 febbraio 2025.

I proventi che sono derivati dalla predetta procedura, percepiti esclusivamente da Newlat Group S.A., verranno utilizzati, tra l'altro, per dare integrale esecuzione, entro il 30 luglio 2025, all'opzione di acquisto concessa da Mitsubishi Corporation a Newlat Group S.A., in forza del patto parasociale sottoscritto in data 30 luglio 2024, avente a oggetto n. 9.319.841 azioni Newlat Food, corrispondenti al 21,2% circa del capitale sociale. Si segnala, a riguardo, che in data 10 febbraio 2025, Newlat Group S.A. ha esercitato una prima *tranche* di tale opzione di acquisto per n. 3.000.000 di azioni Newlat Food.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E CURRENT TRADING

Considerando il breve lasso di tempo storicamente coperto dal portafoglio ordini del Gruppo e le difficoltà ed incertezze della attuale situazione economica globale non risulta agevole formulare previsioni sull'andamento del prossimo esercizio, che appare comunque molto positivo. La società continuerà a prestare particolare attenzione al controllo dei costi ed alla gestione finanziaria nonché al processo di integrazione delle attività all'interno del Gruppo Princes al fine di massimizzare la



generazione di free cash flow da destinare sia alla crescita organica per via esterna che alla remunerazione degli Azionisti.

Tali eventi hanno condizionato e condizionano costantemente le scelte e le politiche commerciali del Gruppo che si trova di fronte ad un contesto altamente dinamico nel quale è difficile prevedere in quale misura i suddetti eventi possano avere ripercussioni significative sulle prospettive per il 2025, ma gli Amministratori ritengono, sulla base delle informazioni disponibili alla data di predisposizione della presente relazione, di escludere ragionevolmente impatti negativi significativi.

Continuità aziendale

Con riferimento a quanto esposto nel precedente paragrafo, pur considerando la complessità di un contesto di mercato in rapida evoluzione, il Gruppo considera appropriato e corretto il presupposto della continuità aziendale, tenuto conto della sua capacità di generare flussi di cassa dall'attività operativa e far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei prossimi 12 mesi, sulla base della solidità della struttura finanziaria del Gruppo, con riferimento alla quale si evidenzia quanto di seguito:

- la consistente scorta di liquidità disponibile al 31 dicembre 2024;
- la presenza di linee di credito accordate e non utilizzate al 31 dicembre 2024 dal Gruppo Newlat nei confronti dell'azionista di maggioranza Newlat Group S.A.;
- il costante supporto dato delle principali banche al Gruppo Newlat, anche per effetto della sua posizione di leadership nel settore in cui opera.

Si evidenzia, inoltre, che le disponibilità liquide al 31 dicembre 2024, pari a Euro 455 milioni, le linee di credito attualmente disponibili e i flussi di cassa che verranno generati dalla gestione operativa, sono ritenuti più che sufficienti per adempiere alle obbligazioni e a finanziare l'operatività del Gruppo.

Inflazione

Il settore in cui opera il Gruppo è stato esposto alle sfide delle pressioni inflazionistiche incrementali. Sebbene vi siano alcuni fattori favorevoli per l'economia mondiale derivanti dall'ulteriore allentamento delle pressioni sulla catena di approvvigionamento globale dovuto al miglioramento dell'offerta e all'indebolimento della domanda, persistono rischi al ribasso nella crescita globale. I rischi derivanti dal relativo indebolimento delle performance dei settori industriali unitamente ai cambiamenti nei comportamenti dei consumatori, nonché l'evoluzione complessiva dello scenario macroeconomico, sono costantemente monitorati dal Gruppo per mitigare eventuali impatti. Anche nel 2024 l'intensificarsi delle pressioni inflazionistiche è stato mitigato dal favorevole mix di vendita e dagli incrementi di prezzo applicati durante tutto l'anno.

* * *



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; (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; nonché (iv) l'approvazione della Rendicontazione di Sostenibilità consolidata al 31 dicembre 2024.

* * *

ASSEMBLEA DEL 28 APRILE 2025

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria e Ordinaria per lunedì 28 aprile 2025, ore 12.00, in prima convocazione, e per lunedì 5 maggio 2025, in seconda convocazione, stessa ora, avvalendosi della facoltà di prevedere che l'intervento in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato, per sottoporre alle stessa i seguenti argomenti:

Parte Straordinaria

1. Modifiche dello Statuto Sociale e precisamente:
 - 1.1 Modifica della denominazione in NewPrinces S.p.A.;
 - 1.2 Introduzione della disciplina per l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies.1 del D.Lgs. n. 58/98 (TUF), come introdotto dalla Legge n. 21/2024.
2. Modifiche dello statuto e precisamente adozione del modello monistico di amministrazione e controllo con efficacia a partire dalla data di scadenza degli organi sociali che verranno nominati dall'assemblea in sede ordinaria.

Parte Ordinaria

1. Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, relazione del Collegio Sindacale. Deliberazioni relative. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2024.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni relative.
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-*ter* del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF):
 - 3.1 Voto vincolante sulla Sez. I;
 - 3.2 Voto consultivo sulla Sez. II.



4. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2025-2027 e determinazione del compenso:
 - 4.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.2 Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.5 Determinazione del compenso.
5. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2025-2027 e determinazioni dei relativi emolumenti:
 - 5.1 Nomina dei Sindaci Effettivi, tra i quali il Presidente del Collegio Sindacale, e dei Sindaci Supplenti;
 - 5.2 Determinazione degli emolumenti.
6. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente. Deliberazioni relative.

* * *

CONFERENCE CALL SUI RISULTATI 2024 DEL GRUPPO NEWLAT FOOD

I risultati del Gruppo Newlat Food relativi all'esercizio 2024 saranno illustrati durante la *conference call* che si terrà oggi alle ore 11:00 (CET). Per partecipare alla *Conference Call* è necessario connettersi al seguente link:

https://channel.royalcast.com/newlat-en/#!/newlat-en/20250318_1

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

La registrazione della Conference Call sarà immediatamente disponibile allo stesso link di collegamento oppure sul sito corporate.newlat.it a partire dal 19 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.

* * *





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 documento “Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2024” sarà disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.newlat.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

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

Cell. +39 3319559164

investors@newlat.com

Press Office

Alice Brambilla

Barabino & Partners

Tel. +39 0272023535

Cell. +39 3282668196

a.brambilla@barabino.it

Virginia Bertè

Barabino & Partners

Tel +39 0272023535

Cell +39 3429787585

v.berte@barabino.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.

* * *

Gruppo Newlat

Il Gruppo Newlat è un primario player multinazionale, multi-brand, multi-prodotto e multi-canale nel settore agroalimentare italiano ed europeo, con un portafoglio di oltre 30 marchi storici e riconosciuti a livello internazionale. Il Gruppo è leader in diverse categorie, tra cui pasta e prodotti da forno, latticini, pesce e alimenti in scatola, oli alimentari, piatti pronti e prodotti speciali come alimenti per la nutrizione infantile e per il benessere.

Con una presenza consolidata in 4 mercati chiave e un export verso oltre 60 paesi, Newlat serve più di 30.000 clienti tra i più importanti retailer d'Europa. Nel 2023, il Gruppo ha generato ricavi proforma per 2,8 miliardi di euro, grazie a una forza lavoro di oltre 8.800 dipendenti e 31 stabilimenti distribuiti in Italia, Regno Unito, Germania, Francia, Polonia e Mauritius.

Newlat Food, con la sua solida rete di produzione e distribuzione, è una delle principali realtà nel settore agroalimentare europeo, con un chiaro focus su innovazione e qualità.

Per ulteriori informazioni visitare i siti web: www.newlat.it e www.princesgroup.com.



ALLEGATO – CONTO ECONOMICO COMBINED

<i>(In migliaia di Euro e in percentuale sui ricavi da contratti con i clienti)</i>	Conto economico combined da e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre					
	2024	%	2023	%	2024 vs 2023	%
Ricavi da contratti con i clienti	2.775.725	100,0%	2.778.714	100,0%	(2.988)	(0,1%)
Costo del venduto	(2.311.747)	(83,3%)	(2.292.943)	(82,5%)	(18.804)	0,8%
Risultato operativo lordo	463.978	16,7%	485.771	17,5%	(21.793)	(4,5%)
Spese di vendita e distribuzione	(182.975)	(6,6%)	(189.502)	(6,8%)	6.527	(3,4%)
Spese amministrative	(241.626)	(8,7%)	(286.469)	(10,3%)	44.844	(15,7%)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(374)	0,00%	(1.378)	0,00%	1.004	(72,9%)
Altri ricavi e proventi	7.723	0,3%	14.519	0,5%	(6.795)	(46,8%)
Proventi da business combination	155.479	5,6%	160.272	5,8%	(4.793)	100,0%
Altri costi operativi	(7.672)	(0,3%)	(6.496)	(0,2%)	(1.177)	18,1%
Risultato operativo (EBIT)	194.534	7,0%	176.718	6,4%	17.817	10,1%
Proventi finanziari	12.239	0,4%	9.777	0,4%	2.462	25,2%
Oneri finanziari	(63.147)	(2,3%)	(54.474)	(2,0%)	(8.674)	15,9%
Risultato prima delle imposte	143.627	5,2%	132.021	4,8%	11.606	8,8%
Imposte sul reddito	(1.317)	-	3.110	0,1%	(4.427)	(142,3%)
Risultato netto	142.310	5,1%	135.132	4,9%	7.178	5,3%



ALLEGATO - BILANCIO CONSOLIDATO

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

<i>(in Euro migliaia)</i>	Al 31 dicembre 2024	Al 31 dicembre 2023
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	580.410	164.732
Attività per diritto d'uso	96.496	43.773
<i>di cui verso parti correlate</i>	11.488	14.105
Attività immateriali	129.589	91.548
Partecipazioni in imprese collegate	10.090	1.401
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	2.038	777
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	803	800
<i>di cui verso parti correlate</i>	735	735
Attività per imposte anticipate	7.806	6.362
Totale attività non correnti	827.233	309.392
Attività correnti		
Rimanenze	486.942	74.099
Crediti commerciali	258.544	84.634
<i>di cui verso parti correlate</i>	6.191	2.493
Attività per imposte correnti	6.930	1.323
Altri crediti e attività correnti	53.591	22.529
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	1.576	69
Crediti finanziari valutati al costo ammortizzato	263.775	13.099
<i>di cui verso parti correlate</i>	263.775	13.099
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	455.135	312.459
<i>di cui verso parti correlate</i>		93.586
Totale attività correnti	1.526.493	508.212
TOTALE ATTIVITA'	2.353.726	817.604
Patrimonio netto		
Capitale sociale	43.935	43.935
Riserve	126.006	102.079
Riserva di traduzione	5.270	(1.703)
Risultato netto	157.934	14.325
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	333.145	158.636
Patrimonio netto di terzi	62.797	16.022
Totale patrimonio netto consolidato	395.943	174.658
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	13.056	10.951
Fondi per rischi e oneri	3.723	2.337
Passività per imposte differite	48.500	22.868
Passività finanziarie non correnti	581.229	290.466
Passività per <i>leasing</i> non correnti	79.758	37.160
<i>di cui verso parti correlate</i>	8.692	14.092
Finanziamento Soci	206.100	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	(206.100)	-
Totale passività non correnti	932.366	363.783
Passività correnti		
Debiti commerciali	445.434	172.198
<i>di cui verso parti correlate</i>	3.782	823
Passività finanziarie correnti	385.486	64.653
<i>di cui verso parti correlate</i>	7	3.916
Passività per <i>leasing</i> correnti	20.230	7.694
<i>di cui verso parti correlate</i>	2.554	2.457
Passività per imposte correnti	4.946	2.988
Altre passività correnti	169.321	31.630
<i>di cui verso parti correlate</i>	8.784	0
Totale passività correnti	1.025.418	279.163
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2.353.726	817.604



Conto economico consolidato

	Conto economico consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2024	2023
<i>(In migliaia di Euro)</i>		
Ricavi da contratti con i clienti	1.641.109	793.339
Costo del venduto	(1.369.712)	(656.186)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(2.644)</i>	<i>(2.839)</i>
Risultato operativo lordo	271.397	137.154
Spese di vendita e distribuzione	(123.973)	(89.912)
Spese amministrative	(104.704)	(23.801)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(306)</i>	<i>(168)</i>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(374)	(1.378)
Altri ricavi e proventi	7.555	10.920
Proventi da business combination	155.479	4.793
Altri costi operativi	(7.673)	(6.496)
Risultato operativo	197.709	31.280
Proventi finanziari	12.224	9.777
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.914</i>	<i>1.501</i>
Oneri finanziari	(42.432)	(21.341)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(6.238)</i>	<i>(493)</i>
Valutazioni società collegate col metodo del patrimonio	(19)	
Risultato prima delle imposte	167.482	19.715
Imposte sul reddito	(7.240)	(4.203)
Risultato netto	160.241	15.513
Risultato netto di pertinenza dei terzi	2.308	1.188
Risultato netto di Gruppo	157.933	14.325
Risultato netto per azione base	3,60	0,33
Risultato netto per azione diluito	3,60	0,33

Conto economico complessivo consolidato

	Conto economico consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2024	2023
<i>(In migliaia di Euro)</i>		
Risultato netto (A)	160.241	15.513
B) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Utili/(perdite) attuariali	391	78
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:	391	78
C) componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate a conto economico		
Strumenti di copertura al netto degli effetti fiscali	1.102	(251)
Riserva di traduzione	6.457	1.315
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	7.559	1.065
D) Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B+C)	7.951	1.143
Totale risultato netto complessivo (A)+(D)	168.191	16.655
Risultato netto di pertinenza dei terzi	5.078	2.187
Risultato netto di Gruppo	163.112	14.469



Prospetto delle variazioni di patrimonio netto consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	Patrimonio netto di pertinenza dei terzi	Totale
Al 31 dicembre 2022	43.935	74.313	6.223	124.472	14.834	139.306
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		6.223	(6.223)	-		-
Azioni Proprie		18.853		18.853		18.853
Totale azioni proprie		18.853		18.853		18.853
Altre movimentazioni		-		-	-	-
Risultato netto			14.325	14.325	1.188	15.513
Strumenti di copertura al netto degli effetti fiscali		(251)		(251)		(251)
Riserva di traduzione		1.315		1.315		1.315
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		(78)		(78)	-	(78)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		987	14.325	15.312	1.188	16.500
Al 31 dicembre 2023	43.935	100.376	14.325	158.636	16.022	174.658
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		14.325	(14.325)	-		
Azioni Proprie		8.663		8.663		8.663
Totale azioni proprie		8.663		8.663		8.663
Altre movimentazioni		44.429			44.429	44.429
Risultato netto			157.934	157.934	2.308	160.242
Strumenti di copertura al netto degli effetti fiscali		1.102		1.102		1.102
Riserva di traduzione		6.457		6.457		6.457
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		354		354	37	391
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		7.913	157.934	165.847	2.345	168.192
Al 31 dicembre 2024	43.935	161.381	172.259	333.145	62.796	395.943



Rendiconto finanziario consolidato

(In migliaia di Euro)	Al 31 dicembre	
	2024	2023
Risultato prima delle imposte	167.482	19.715
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	62.890	41.665
Oneri / (proventi) finanziari	30.208	11.564
di cui verso parti correlate	(2.324)	1.131
Altre variazioni non monetarie da business combination	(155.479)	(4.793)
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	105.101	68.152
Variazione delle rimanenze	3.823	14.231
Variazione dei crediti commerciali	71.821	11.462
Variazione dei debiti commerciali	72.800	(29.836)
Variazione di altre attività e passività	27.828	4.026
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(989)	(1.039)
Imposte pagate	(3.033)	(4.606)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	277.351	62.391
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(23.056)	(22.807)
Investimenti in attività immateriali	(3.433)	(2.132)
Disinvestimenti di attività finanziarie	(22.968)	6.648
Cassa netta acquisita Princes Limited	5.737	(1.000)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(43.720)	(19.290)
Accensioni di debiti finanziari	578.000	34.882
Rimborsi di debiti finanziari	(624.300)	(50.266)
Rimborsi di passività per leasing	(19.812)	(10.368)
di cui verso parti correlate	(4.470)	(3.601)
Interessi netti pagati	(30.208)	(11.564)
Vendita (acquisto) azioni proprie	5.364	18.854
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	(90.956)	(18.463)
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	142.675	24.637
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	312.459	287.820
di cui verso parti correlate	93.586	97.909
Compensazione di cash e cash equivalent	-	-
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	142.675	24.637
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	455.135	312.459
di cui verso parti correlate	0	80.987



ALLEGATO - BILANCIO SEPARATO

Situazione patrimoniale e finanziaria separata

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2024	2023
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	23.968.408	22.292.645
Attività per diritto d'uso	12.080.825	14.428.585
di cui verso parti correlate	8.611.364	10.576.706
Attività immateriali	6.336.509	5.242.131
Partecipazioni in imprese controllate	164.348.455	162.025.904
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	74.192	74.192
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	416.866.201	616.593
di cui verso parti correlate	416.797.937	552.000
Attività per imposte anticipate	1.921.305	1.721.764
Totale attività non correnti	625.595.895	206.401.814
Attività correnti		
Rimanenze	27.689.204	24.728.392
Crediti commerciali	54.696.400	82.460.465
di cui verso parti correlate	18.983.974	49.568.352
Attività per imposte correnti	1.116.171	1.138.236
Altri crediti e attività correnti	14.832.373	10.094.825
di cui verso parti correlate	3.885.641	1.185.131
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	4.240	4.240
Crediti finanziari valutati al costo ammortizzato	275.714.125	12.574.790
di cui verso parti correlate	275.714.125	12.574.790
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	209.404.411	270.674.069
di cui verso parti correlate	50.875.928	63.108.000
Totale attività correnti	583.456.924	401.675.017
TOTALE ATTIVITA'	1.209.052.819	608.076.831
Patrimonio netto		
Capitale sociale	43.935.050	43.935.050
Riserve	127.556.458	108.009.797
Risultato netto	2.185.855	5.752.301
Totale patrimonio netto di pertinenza	173.677.363	157.697.149
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	4.165.120	4.540.513
Fondi per rischi e oneri	276.639	268.059
Passività finanziarie non correnti	548.129.865	246.812.083
Passività per leasing non correnti	8.043.479	11.154.094
di cui verso parti correlate	6.759.870	11.024.205
Finanziamenti soci	206.100.154	
di cui verso parti correlate	206.100.154	
Totale passività non correnti	766.715.258	262.774.749
Passività correnti		
Debiti commerciali	75.849.088	67.781.265
di cui verso parti correlate	9.792.921	7.679.596
Passività finanziarie correnti	164.539.960	92.986.665
di cui verso parti correlate	61.181.981	47.050.580
Passività per leasing correnti	2.605.298	2.513.069
di cui verso parti correlate	1.918.865	1.845.469
Passività per imposte correnti	4.176.868	1.817.485
Altre passività correnti	21.488.985	22.506.451
di cui verso parti correlate	5.504.285	5.544.844
Totale passività correnti	268.660.199	187.604.934
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.209.052.819	608.076.831



Conto economico separato

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2024	2023
Ricavi da contratti con i clienti	201.769.020	232.652.425
<i>di cui verso parti correlate</i>	48.669.747	61.801.550
Costo del venduto	(168.047.853)	(197.496.834)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(3.381.531)	(4.533.536)
Risultato operativo lordo	33.721.167	35.155.590
Spese di vendita e distribuzione	(17.681.933)	(17.160.398)
Spese amministrative	(8.040.441)	(10.591.234)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(345.217)	(1.477.810)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(176.797)	(446.259)
Altri ricavi e proventi	7.944.102	8.858.451
<i>di cui verso parti correlate</i>	5.156.086	4.050.224
Altri costi operativi	(1.552.469)	(1.862.407)
Risultato operativo	14.213.629	13.953.743
Proventi finanziari	28.234.042	8.232.599
<i>di cui verso parti correlate</i>	21.264.694	2.530.263
Oneri finanziari	(38.217.738)	(14.807.211)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(7.363.397)	(939.716)
Risultato prima delle imposte	4.229.934	7.379.131
Imposte sul reddito	(2.044.078)	(1.626.829)
Risultato netto	2.185.855	5.752.301
Risultato netto per azione base	0,05	0,14
Risultato netto per azione diluito	0,05	0,14

Conto economico complessivo separato

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2024	2023
Risultato netto (A)	2.185.855	5.752.301
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Utili/(perdite) attuariali	155.298	(84.229)
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	(43.328)	23.500
Currency translation	-	-
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	111.970	(60.729)
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)	111.970	(60.729)
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)	2.297.825	5.691.572



Prospetto delle variazioni di patrimonio netto separato

<i>(In Euro)</i>	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto
Al 31 dicembre 2022	43.935.050	85.915.982	3.301.855	133.152.888
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		3.301.855	(3.301.855)	-
Azioni Proprie		18.852.688		18.852.688
Totale azioni proprie		18.852.688		18.852.688
Risultato netto			5.752.301	5.752.301
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		(60.729)		(60.729)
Al 31 dicembre 2023	43.935.050	108.009.797	5.752.301	157.697.149
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		5.752.301	(5.752.301)	-
Azioni Proprie		7.990.564		7.990.564
Totale azioni proprie		7.990.564		7.990.564
Risultato netto			2.185.855	2.185.855
Plusvalenza da cessione azioni proprie		2.392.546		2.392.546
Derivati		3.299.280		3.299.280
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		111.970		111.970
Altri movimenti				-
Al 31 dicembre 2024	43.935.050	127.556.458	2.185.855	173.77.363



Rendiconto finanziario separato

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2024	2023
Risultato prima delle imposte	4.229.934	7.379.131
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	6.969.530	11.587.413
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	-	-
Oneri / (proventi) finanziari	9.983.696	6.574.613
di cui verso parti correlate	(7.363.397)	(939.716)
Altre variazioni non monetarie da business combination	-	-
Altre variazioni non monetarie	-	-
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	21.183.159	25.541.157
Variazione delle rimanenze	(2.960.812)	6.656.292
Variazione dei crediti commerciali	27.587.269	(8.505.641)
Variazione dei debiti commerciali	8.067.824	(16.629.720)
Variazione di altre attività e passività	(168.787)	2.349.966
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(211.515)	(704.906)
Imposte pagate	(2.192.446)	(858.534)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	51.304.692	7.848.613
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(5.892.962)	(7.318.245)
Investimenti in attività immateriali	(1.322.151)	(635.416)
Investimenti in attività finanziarie	(487.158.620)	2.148.856
Acquisizione di aziende al netto della cassa acquisita	-	(1.000.000)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(494.373.733)	(6.804.805)
Accensioni di debiti finanziari	610.080.149	29.500.000
Rimborsi di debiti finanziari	(31.108.917)	(22.304.141)
Variazioni debiti finanziari	-	-
Rimborsi di passività per leasing	(3.018.386)	(2.432.612)
di cui verso parti correlate	(1.769.000)	(2.420.000)
Interessi netti pagati	(9.983.696)	(6.574.613)
Azioni proprie	(838.951)	18.852.688
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	565.130.199	17.041.323
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	122.061.157	18.085.131
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	270.674.069	252.588.939
di cui verso parti correlate	63.108.000	81.133.033
Compensazione di cash e cash equivalent	(183.330.815)	
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	122.061.157	18.085.131
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	209.404.412	270.674.069
di cui verso parti correlate	50.875.928	63.108.000

