

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2021

- Ricavi consolidati proforma¹ pari a Euro 625,2 milioni. Ricavi consolidati pari a Euro 555,9 milioni, in crescita del 18% rispetto a Euro 469,9 milioni nell'anno 2020.
- EBITDA normalizzato² consolidato proforma pari a Euro 58 milioni. EBITDA margin normalizzato consolidato proforma 9.3%, in linea rispetto al 2020.
- EBIT normalizzato² consolidato proforma pari a Euro 11,1 milioni, in crescita rispetto ad Euro 10,1 milioni nel 2020.
- Utile netto consolidato pari a Euro 6,2 milioni.
- FCF (escluso impatto M&A): Euro 42 milioni, pari al 72% dell'EBITDA normalizzato, confermando la capacità del Gruppo di generare cassa.
- PFN consolidata al 31 dicembre 2021 pari ad Euro -60,4 milioni rispetto ad una PFN proforma di Euro -83,5 milioni al 31 dicembre 2020. Al netto degli acquisti di azioni proprie la PFN sarebbe stata pari ad Euro -52,9 milioni. Escludendo gli effetti dell'IFRS 16 la PFN consolidata al 31 dicembre 2021 è pari a Euro -21,4 milioni.

Reggio Emilia, 18 marzo 2022 – 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 2021.

I dati relativi al 2021 confermano un andamento positivo dei principali dati economico-finanziari del Gruppo.

I ricavi consolidati proforma del Gruppo nell'esercizio 2021 sono stati pari a **Euro 625,2 milioni**, in diminuzione del **2,6%** rispetto al 2020, a parità di perimetro di consolidamento.

L'**EBITDA consolidato proforma** del Gruppo è risultato pari a **Euro 55 milioni** rispetto ad Euro 58,4 milioni nell'esercizio precedente. L'**EBITDA normalizzato** consolidato proforma si attesta invece ad **Euro 58 milioni**, in diminuzione del 6% rispetto al 2020.

Il **Risultato Operativo (EBIT) normalizzato consolidato proforma** del Gruppo è pari a **Euro 11,1 milioni**, in crescita rispetto ad Euro 10,1 milioni nel 2020.

¹ I dati proforma includono nel perimetro di consolidamento il Gruppo Centrale del Latte d'Italia SpA e il Gruppo Symington's a partire dal 1° gennaio 2020.

² L'EBITDA ed EBIT Normalizzato sono definiti come l'EBITDA ed EBIT del periodo rettificato dei proventi e oneri che, per la loro natura, ci si attende ragionevolmente che non si ripeteranno nei periodi futuri.



Il risultato netto consolidato è pari ad **Euro 6,2 milioni**

La **posizione finanziaria netta**, inclusi gli effetti di IFRS 16, è negativa per **Euro 60,4 milioni**. Escluso l'effetto degli IFRS 16 *lease liabilities*, la PFN è negativa per **Euro 21,4 milioni**.

* * *

Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato: *“Il 2021 è stato per Newlat Food un anno di importanti traguardi che proiettano il Gruppo verso nuovi e più ambiziosi obiettivi. Con l'acquisizione di Symington's, avvenuta lo scorso agosto, il Gruppo ha oggi, non solo un livello di fatturato quasi doppio rispetto all'IPO del 2019, ma un profilo di business e una cultura manageriale più ampia ed internazionale. Nonostante la generale volatilità e l'onda inflazionistica che ha caratterizzato tutto il secondo semestre del 2021, Newlat Food ha mostrato ancora una volta grande determinazione e duttilità reagendo in maniera tempestiva alle difficili condizioni di mercato e riuscendo non solo a mantenere stabile la marginalità, nonostante il leggero calo del fatturato, ma anche a convertire in FCF il 72% dell'EBITDA, mantenendo una solida struttura finanziaria, molto importante per proseguire nella nostra strategia di crescita per linee esterne. Il 2022 sarà un anno di grandi sfide, non solo per l'incertezza geopolitica ed il persistente scenario inflazionistico, ma anche per la nostra determinazione a voler proseguire nella realizzazione dei progetti di integrazione delle recenti acquisizioni, da cui ci aspettiamo sinergie di costo e sviluppo commerciale, e di ulteriore crescita per linee esterne, con l'obiettivo di raggiungere il miliardo di Euro di fatturato entro fine anno”.*

* * *

Analisi dei ricavi consolidati proforma

Nell'esercizio 2021, Newlat Food ha realizzato ricavi consolidati proforma pari a **Euro 625,2 milioni**, come di seguito suddivisi per linee di *business*:

Ricavi per Business Unit

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Proforma al 31 dicembre				Variazioni	
	2021	%	2020	%	2021vs2020	%
Pasta	150.137	24,0%	148.587	23,1%	1.550	1%
Milk Products	230.004	36,8%	246.092	38,3%	(16.088)	-7%
Bakery Products	39.467	6,3%	39.076	6,1%	391	1%
Dairy Products	40.026	6,4%	33.693	5,2%	6.333	19%
Special Products	34.787	5,6%	34.005	5,3%	782	2%
Instant noodles	117.393	18,8%	125.032	19,5%	(7.639)	-6%
Altri prodotti	13.413	2,1%	15.490	2,4%	(2.077)	-13%
Ricavi da contratti con i clienti	625.226	100,0%	641.975	100,0%	-16.748	(2,6%)

I ricavi relativi al segmento Pasta risultano in aumento nei periodi in esame per effetto di un incremento dei volumi di vendita nel settore *private label* e B2B ed una stabilizzazione nel mercato tedesco.

I ricavi relativi al segmento *Milk Products* registrano una diminuzione per effetto di minor volumi e di una maggior spinta promozionale con un decremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al segmento *Bakery Products* sono sostanzialmente in linea con il precedente esercizio.



I ricavi relativi al segmento *Dairy Products* registrano un **netto incremento del 19%** grazie ad un aumento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento *Special Products* registrano un incremento del 2% rispetto l'esercizio precedente per effetto di un aumento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento *Instant Noodles* registrano una diminuzione per effetto di una contrazione della domanda legata soprattutto ad un ritorno della domanda pre-COVID-19 ed una maggiore incidenza dell'attività promozionale.

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

Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Proforma al 31 dicembre				Variazioni	
	2021	%	2020	%	2021vs2020	%
Grande Distribuzione Organizzata	373.389	59,7%	388.126	60,5%	(14.736)	-4%
B2B <i>partners</i>	58.489	9,4%	60.300	9,4%	(1.811)	-3%
Normal trade	71.296	11,4%	72.063	11,2%	(767)	-1%
Private labels	109.753	17,6%	107.704	16,8%	2.049	2%
Food services	12.299	2,0%	13.782	2,0%	(1.483)	-11%
Totale ricavi da contratti con i clienti	625.226	100,0%	641.975	100,0%	-16.749	(2,6%)

I ricavi relativi al canale Grande Distribuzione Organizzata diminuiscono per effetto principalmente di un decremento dei volumi di vendita nel settore *Milk*. La contribuzione del canale Grande Distribuzione Organizzata passa dal 60,5% al 59,7%.

I ricavi relativi al canale B2B *partners* diminuiscono per l'effetto di un decremento dei volumi di vendita. 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 così come la contribuzione sui dati consolidati.

I ricavi relativi al canale *Private label* registrano un incremento per effetto di un aumento dei volumi di vendita nel settore *Dairy*. La contribuzione pari al 17,6% è dovuta essenzialmente all'inclusione di Symington's nel nuovo perimetro di consolidamento.

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)	Proforma al 31 dicembre				Variazioni	
	2021	%	2020	%	2021vs2020	%
Italia	330.419	52,8%	350.836	54,6%	(20.417)	-6%
Germania	107.300	17,2%	103.188	16,1%	4.112	4%
Regno Unito	120.471	19,3%	131.567	20,5%	(11.096)	-8%
Altri Paesi	67.036	10,7%	56.384	8,8%	10.652	19%
Totale ricavi da contratti con i clienti	625.226	100,0%	641.975	100,0%	-16.748	(2,6%)



I ricavi relativi all'Italia diminuiscono per effetto di un decremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi alla Germania aumentano del **4%** per effetto di un incremento dei volumi di vendita nel settore *Dairy*.

I ricavi relativi al Regno Unito diminuiscono per effetto di un decremento dei volumi di vendita nel segmento *Instant Noodles* e pasta.

I ricavi relativi agli Altri Paesi aumentano del **19%** per effetto di un incremento dei volumi di vendita nel settore *Dairy* e Pasta.

Analisi dei risultati consolidati

Nell'esercizio 2021, il **costo del venduto** è stato pari ad Euro **440,4** milioni, con un'incidenza di circa **79,2%** sui ricavi, rispetto al 78,5% nel 2020.

L'**EBITDA** cresce del 6% ed è pari ad Euro **47,9 milioni**, con un'incidenza sui ricavi del **8,6%** rispetto al 9,6% dell'anno precedente.

Il **Risultato Operativo (EBIT) consolidato** è stato pari ad Euro **17,1 milioni**, con un margine del **3%** rispetto al 5% nel 2020 (al netto del provento da *business combination*).

Il **Risultato Netto consolidato**, è pari a Euro **6,2 milioni**

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 **860.156** per il 5% a riserva legale e per il 95% a riserva straordinaria.

Analisi della Posizione Finanziaria Netta e Investimenti

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2021 è pari ad Euro **-60,4 milioni**. Nel 2020, la PFN era pari ad Euro 5,2 milioni. La variazione dell'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2021 rispetto al 31 dicembre 2020 è principalmente dovuta all'acquisizione della Symington's avvenuta lo scorso 4 agosto.

Se consideriamo la PFN proforma al 31 dicembre 2020 pari ad Euro -83,5 milioni si registra un netto miglioramento grazie alla capacità del Gruppo di generare cassa dall'attività operativa.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2021 include anche l'acquisto di azioni proprie pari ad Euro 7,6 milioni. Al netto degli acquisti di azioni proprie la posizione finanziaria netta sarebbe stata pari ad Euro -52,9 milioni.

Nel corso del 2021, il Gruppo ha effettuato investimenti per complessivi Euro **13 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 ed alla nuova linea di produzione del mascarpone presso il sito di Lodi.

* * *

FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

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

- In data 1° febbraio 2021, il Consiglio di Amministrazione di Newlat Food S.p.A. ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario *senior unrated*, non garantito, non convertibile e non subordinato, per un controvalore minimo di Euro 150 milioni e massimo di Euro 200 milioni. La durata del prestito obbligazionario è stabilita in sei anni a decorrere dalla data di emissione.
- In data 19 febbraio 2021, è stato emesso con successo tale prestito obbligazionario, al tasso di interesse del 2,625%, per un valore di Euro 200 milioni. Tale significativa provvista di liquidità è stata parzialmente utilizzata per l'acquisizione della totalità delle azioni di Symington's in data 4 agosto 2021 e sarà utilizzata anche per le prossime acquisizioni.
- In data 4 agosto 2021, è stato sottoscritto con Speedboat Acquisitionco Limited, in qualità di venditore, un contratto per l'acquisto del 100% delle azioni ordinarie e dei diritti di voto del Gruppo Symington's (composto da Symington's Limited, Symington's Limited (Holding) e Symington's Australia PTY Limited), per un corrispettivo di £ 53 milioni, pari ad Euro 62,13 milioni. L'operazione, non soggetta ad alcuna condizione sospensiva, ha comportato l'acquisto delle azioni nella stessa data del 4 agosto 2021.

* * *

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

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

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Sin dall'inizio della pandemia il Gruppo ha dimostrato di essere preparato ad affrontare il particolare momento, offrendo risposte adeguate in termini di servizi e prodotti alle diverse esigenze che si sono manifestate a seguito soprattutto delle diverse fasi di evoluzione che ha caratterizzato questo periodo.

Stessa considerazione va riservata alle attività svolte in coerenza con le "linee guida del Gruppo", meno commerciali e logistiche, ma più orientate alla gestione, quali il rafforzamento della liquidità e l' oculata gestione dei crediti commerciali e dei costi operativi, avendo in ogni caso quale priorità la soddisfazione dei clienti e dei propri dipendenti.



Il tutto ha consentito al Gruppo, come si può desumere dai risultati, di raggiungere ottimi risultati in termini di marginalità e creazione di valore per i propri azionisti.

Alla data di approvazione della seguente relazione è iniziato un conflitto in Europa che coinvolge la Russia e l'Ucraina. L'inizio del conflitto nonché la crisi che imperversa nel settore *oil&gas* e nell'approvvigionamento delle materie prime ha causato molto incertezza sull'andamento dell'economia mondiale.

Il progressivo incremento dei prezzi nel settore materie prime, packaging primario e secondario, trasporti ed energetico sta condizionando le politiche commerciali del Gruppo che ha provveduto a ridefinire con i principali clienti le condizioni di vendita.

Nei primi due mesi dell'anno, tutte le linee di business hanno registrato una crescita organica positiva tra il +5% ed il +8%.

Su queste basi e nonostante il difficile contesto di mercato, tutte le azioni poste in essere dal management ci permettono di avere sufficiente flessibilità per confermare il nostro obiettivo di ottenere per l'anno fiscale 2022:

- Crescita organica di fatturato ad un livello *mid single digit*;
- Marginalità stabile;
- Generazione di Cassa sufficiente ad ottenere una posizione finanziaria netta positiva (esclusi gli investimenti M&A).

In considerazione delle negoziazioni in corso, possiamo inoltre confermare il nostro obiettivo di raggiungere il miliardo di Euro di fatturato entro la fine del 2022.

* * *

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 Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario.

* * *

ASSEMBLEA DEL 28 APRILE 2022

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato di convocare l'Assemblea in sede ordinaria per giovedì 28 aprile 2022, ore 12.00, in prima convocazione, e per giovedì 5 maggio 2022, 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:

1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2021, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni relative. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Delibere 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:
 - 3.1 Deliberazione vincolante sulla prima sezione in tema di politica di remunerazione ex art. 123-ter, comma 3, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
 - 3.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione in materia di compensi corrisposti ex art. 123-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.
4. Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2022-2024 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 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 2022-2024 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 2021 DEL GRUPPO NEWLAT FOOD

I risultati del Gruppo Newlat Food relativi all'esercizio 2021 saranno illustrati durante la *conference call* che si terrà oggi alle ore 16:00 (CEI). Per partecipare alla *Conference Call* (Meeting number: 2370 784 8263; Meeting password: SMhWM4iRQ43 oppure 76496447 da telefono e sistemi video) è necessario





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.

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/newlatfoodspa.my/j.php?MTID=ma17a4173026e75aaa4f294b0cf86ff50>

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 21 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 documento “Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2021” 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

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



ALLEGATO - BILANCIO CONSOLIDATO PROFORMA

Conto economico consolidato proforma

(In migliaia di Euro)	Al 31 dicembre Proforma	
	2021	2020
Ricavi da contratti con i clienti	625.226	641.975
Costo del venduto	(497.520)	(504.226)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(3.052)</i>	<i>(3.581)</i>
Risultato operativo lordo	127.706	137.749
Spese di vendita e distribuzione	(82.231)	(76.953)
Spese amministrative	(26.414)	(33.549)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(268)</i>	<i>(180)</i>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(1.201)	(1.677)
Altri ricavi e proventi	9.908	8.970
Proventi da business combination		23.839
Altri costi operativi	(7.295)	(7.992)
Risultato operativo	20.473	50.388
Proventi finanziari	1.157	586
<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>134</i>
Oneri finanziari	(9.210)	(4.657)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(133)</i>	<i>(204)</i>
Risultato prima delle imposte	12.420	46.317
Imposte sul reddito	(4.453)	(6.585)
Risultato netto	7.967	39.732
Risultato netto di pertinenza dei terzi	1.106	1.339
Risultato netto di Gruppo	5.133	38.393
Risultato netto per azione base	0,18	0,99
Risultato netto per azione diluito	0,18	0,99



ALLEGATO - BILANCIO CONSOLIDATO

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

(In migliaia di Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	157.417	151.541
Attività per diritto d'uso	38.572	18.452
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>3.948</i>	<i>6.708</i>
Attività immateriali	97.824	51.058
Partecipazioni in imprese collegate	1.401	1.397
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	731	746
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	801	801
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>735</i>	<i>735</i>
Attività per imposte anticipate	7.575	5.466
Totale attività non correnti	304.321	229.461
Attività correnti		
Rimanenze	63.881	41.347
Crediti commerciali	67.184	71.268
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>19</i>	<i>606</i>
Attività per imposte correnti	3.324	1.888
Altri crediti e attività correnti	11.262	11.003
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	35	4
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	393.094	182.127
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>126.552</i>	<i>69.351</i>
Totale attività correnti	538.779	307.637
TOTALE ATTIVITA'	843.100	537.099
Patrimonio netto		
Capitale sociale	43.935	43.935
Riserve	89.647	61.134
Currency reserve translation	(478)	0
Risultato netto	5.134	37.556
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	138.238	142.626
Patrimonio netto di terzi	14.477	13.431
Totale patrimonio netto consolidato	152.715	156.057
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	14.223	15.411
Fondi per rischi e oneri	2.030	1.587
Passività per imposte differite	19.097	12.081
Passività finanziarie non correnti	287.216	94.811
Passività per <i>leasing</i> non correnti	31.175	12.436
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.261</i>	<i>4.144</i>
Totale passività non correnti	353.741	136.326
Passività correnti		
Debiti commerciali	179.024	151.388
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>163</i>	<i>213</i>
Passività finanziarie correnti	127.280	63.121
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>40.435</i>	<i>981</i>
Passività per <i>leasing</i> correnti	7.887	6.570
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>2.881</i>	<i>2.812</i>
Passività per imposte correnti	3.364	3.438
Altre passività correnti	19.087	20.200
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>411</i>	<i>-</i>
Totale passività correnti	336.643	244.717
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	843.100	537.099



Conto economico consolidato

(In migliaia di Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
Ricavi da contratti con i clienti	555.863	469.827
Costo del venduto	(440.414)	(370.189)
di cui verso parti correlate	(3.052)	(3.581)
Risultato operativo lordo	115.450	99.638
Spese di vendita e distribuzione	(74.137)	(54.372)
Spese amministrative	(22.460)	(22.724)
di cui verso parti correlate	(268)	(180)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(1.201)	(1.509)
Altri ricavi e proventi	7.839	8.057
Proventi da business combination	0	24.864
Altri costi operativi	(8.437)	(5.236)
Risultato operativo	17.055	48.718
Proventi finanziari	1.157	536
di cui verso parti correlate		134
Oneri finanziari	(8.658)	(3.851)
di cui verso parti correlate	(133)	(204)
Risultato prima delle imposte	9.555	45.404
Imposte sul reddito	(3.316)	(6.761)
Risultato netto	6.239	38.643
Risultato netto di pertinenza dei terzi	1.106	1.088
Risultato netto di Gruppo	5.133	37.556
Risultato netto per azione base	0,12	0,63
Risultato netto per azione diluito	0,12	0,63

Conto economico complessivo consolidato

(In migliaia di Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
Risultato netto (A)	6.239	38.643
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Hedge Accounting	(778)	-
Utili/(perdite) attuariali	(234)	(1.317)
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	75	336
Currency translation	(478)	-
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	(1.416)	(981)
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)	(1.416)	(981)
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)	4.824	37.662
Risultato netto di pertinenza dei terzi	1.113	969
Risultato netto di Gruppo	3.711	36.693



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 2019	40.780	43.593	7.173	91.544		91.544
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		7.173	(7.173)	-		-
Acquisizione Centrale del Latte d'Italia SpA	2.221	9.101		11.322	19.817	31.139
OPAS e acquisizione quota di minoranza Centrale del Latte d'Italia S.p.A.	934	3.617		4.551	(7.354)	(2.803)
Costi aumento capitale al netto dell'effetto fiscale		(564)		(564)		(564)
Totale operazione aumento capitale	3.155	12.154	-	15.309	12.463	27.772
Acquisto di azioni proprie		(922)		(922)		(922)
Totale acquisto azioni proprie	-	(922)	-	(922)	-	(922)
Risultato netto			37.555	37.555	1.088	38.643
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		(862)		(862)	(120)	(982)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		(862)	37.555	36.693	968	37.662
Al 31 dicembre 2020	43.935	61.136	37.555	142.626	13.431	156.057
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		37.555	(37.555)	-		-
Azioni Proprie		(7.554)		(7.554)		(7.554)
Totale azioni proprie		(7.554)		(7.554)		(7.554)
Altre movimentazioni		(546)		(546)	(67)	(613)
Risultato netto			5.134	5.134	1.106	6.240
Hedge Accounting			(778)	(778)		(778)
Currency reserve translation		(478)	(7)	(485)	7	(478)
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		(159)	-	(159)	-	(159)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		(637)	4.348	3.711	1.113	4.824
Al 31 dicembre 2021	43.935	89.954	4.348	138.238	14.477	152.715



Rendiconto finanziario consolidato

(In migliaia di Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
Risultato prima delle imposte	9.555	45.404
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	30.843	21.392
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	-	(5)
Oneri / (proventi) finanziari	7.500	3.315
di cui verso parti correlate	(133)	(51)
Altre variazioni non monetarie da business combination	-	(24.865)
Altre variazioni non monetarie	-	(15)
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	47.898	45.226
Variazione delle rimanenze	(4.413)	(4.721)
Variazione dei crediti commerciali	14.848	3.104
Variazione dei debiti commerciali	5.315	26.175
Variazione di altre attività e passività	2.872	3.019
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(744)	(624)
Imposte pagate	(4.539)	(3.562)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	61.235	68.616
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(12.874)	(13.776)
Investimenti in attività immateriali	(380)	(588)
Investimenti di attività finanziarie	(19)	
Corrispettivo differito per acquisizioni	(600)	(1.500)
Acquisizione controllo di Centrale del Latte d'Italia SpA		19.760
Acquisizione SYMG	(63.914)	
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(77.787)	3.896
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	26.738	65.079
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	31.372	(42.000)
Emissione Prestito Obbligazionario	198.455	
Rimborsi di passività per leasing	(13.865)	(7.309)
di cui verso parti correlate	(2.814)	(3.046)
Interessi netti pagati	(7.562)	(3.315)
Acquisto interessenze di terzi	(67)	(2.803)
Azioni proprie	(7.554)	(922)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	227.517	8.730
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	210.965	81.243
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	182.127	100.884
di cui verso parti correlate	69.351	45.338
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	210.965	81.243
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	393.093	182.127
di cui verso parti correlate	126.552	69.351



ALLEGATO - BILANCIO SEPARATO

Situazione patrimoniale e finanziaria separata

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	24.004.976	27.233.984
Attività per diritto d'uso	7.713.708	14.316.808
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>2.964.000</i>	<i>6.708.184</i>
Attività immateriali	4.992.992	5.555.126
Partecipazioni in imprese controllate	158.192.025	93.665.498
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	31.746	42.075
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	618.104	801.325
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>552.000</i>	<i>735.000</i>
Attività per imposte anticipate	3.518.246	3.940.110
Totale attività non correnti	199.071.798	145.554.926
Attività correnti		
Rimanenze	20.737.505	27.126.027
Crediti commerciali	57.223.671	53.452.738
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>17.490.567</i>	<i>4.095.585</i>
Attività per imposte correnti	3.008.076	703.107
Altri crediti e attività correnti	3.138.940	3.782.094
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>124.348</i>	
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	4.240	4.240
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	327.059.705	100.324.191
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>118.790.347</i>	<i>21.428.029</i>
Totale attività correnti	411.172.136	185.392.397
TOTALE ATTIVITA'	610.243.934	330.947.324
Patrimonio netto		
Capitale sociale	43.935.050	43.935.050
Riserve	104.027.929	104.279.104
Risultato netto	860.156	7.254.348
Totale patrimonio netto di pertinenza	148.823.135	155.468.502
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	6.092.874	10.058.831
Fondi per rischi e oneri	846.480	1.460.882
Passività finanziarie non correnti	223.437.672	25.625.013
Passività per <i>leasing</i> non correnti	4.550.759	10.479.739
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>954.000</i>	<i>4.144.343</i>
Totale passività non correnti	234.927.784	47.624.465
Passività correnti		
Debiti commerciali	71.624.270	86.109.629
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>855.418</i>	<i>2.923.916</i>
Passività finanziarie correnti	135.182.447	22.021.041
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>64.682.572</i>	<i>6.267.280</i>
Passività per <i>leasing</i> correnti	2.834.796	4.438.890
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>2.156.000</i>	<i>2.811.890</i>
Passività per imposte correnti	1.590.031	2.469.802
Altre passività correnti	15.261.472	12.814.996
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>6.293.246</i>	
Totale passività correnti	226.493.015	127.854.358
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	610.243.934	330.947.324



Conto economico separato

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
Ricavi da contratti con i clienti	157.079.788	265.608.451
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>20.040.000</i>	<i>16.467.088</i>
Costo del venduto	(134.509.452)	(218.355.965)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(5.224.432)</i>	<i>(6.665.557)</i>
Risultato operativo lordo	22.570.336	47.252.486
Spese di vendita e distribuzione	(13.125.333)	(24.039.900)
Spese amministrative	(8.384.321)	(12.623.177)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(180.000)</i>	<i>(180.000)</i>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(446.906)	(976.965)
Altri ricavi e proventi	13.108.624	6.507.469
	6.777.000	
Altri costi operativi	(6.546.288)	(3.244.848)
Risultato operativo	7.176.114	12.875.065
Proventi finanziari	1.024.357	192.349
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>52.000</i>	<i>192.349</i>
Oneri finanziari	(6.189.483)	(1.960.841)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(101.000)</i>	<i>(205.345)</i>
Risultato prima delle imposte	2.010.987	11.106.573
Imposte sul reddito	(1.150.832)	(3.853.396)
Risultato netto	860.155	7.253.178
Risultato netto per azione base	0,02	0,63
Risultato netto per azione diluito	0,02	0,63

Conto economico complessivo separato

(In migliaia di Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
Risultato netto (A)	860.155	7.253.178
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Utili/(perdite) attuariali	(297.000)	(642.350)
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	82.875	176.885
Currency translation	-	
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	(214.125)	(465.465)
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)	(214.125)	(465.465)
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)	646.030	6.787.713



Prospetto delle variazioni di patrimonio netto separato

<i>(In Euro)</i>	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		(564.286)		(564.286)
Totale operazione aumento capitale	3.154.568	12.154.313	-	15.308.881
Azioni Proprie		(921.920)		(921.920)
Totale azioni proprie		(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		(465.465)	7.254.348	6.788.883
Al 31 dicembre 2020	43.935.050	104.279.104	7.254.348	155.468.502
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		7.254.348	(7.254.348)	-
Azioni Proprie		(7.554.309)		(7.554.309)
Totale azioni proprie		(7.554.309)		(7.554.309)
Risultato netto			860.155	860.155
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		(214.125)		(214.125)
Altri movimenti		262.912		262.912
Al 31 dicembre 2021	43.935.050	104.027.930	860.155	148.823.135



Rendiconto finanziario separato

(In Euro)	Al 31 dicembre	
	2021	2020
Risultato prima delle imposte	2.010.987	11.107.743
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	9.198.906	11.783.414
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	-	(5.000)
Oneri / (proventi) finanziari	5.165.127	1.767.492
di cui verso parti correlate	(101.000)	(12.997)
Altre variazioni non monetarie	-	(15.000)
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	16.375.019	24.638.650
Variazione delle rimanenze	6.388.522	(4.497.369)
Variazione dei crediti commerciali	(4.217.838)	(2.094.470)
Variazione dei debiti commerciali	(14.485.359)	16.532.911
Variazione di altre attività e passività	(1.444.390)	(774.720)
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	261.312	698.570
Imposte pagate	(4.106.572)	(2.426.705)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	(1.299.307)	32.076.865
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(2.237.892)	(5.353.507)
Investimenti in attività immateriali	(129.866)	(295.045)
Disinvestimento attività finanziarie	(418.922)	-
Dismissioni di immobili, impianti e macchinari	-	64.855
Acquisizione controllo di Centrale del Latte d'Italia SpA	-	(9.463.702)
Acquisizione SYMG	(63.914.054)	-
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(66.700.734)	(15.047.399)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	118.000.000	25.000.000
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(5.481.196)	(4.720.799)
Emissione Prestito Obbligazionario	198.455.261	-
Rimborsi di passività per leasing	(3.589.074)	(4.479.162)
di cui verso parti correlate	(3.846.233)	(3.504.308)
Interessi netti pagati	(5.165.127)	(1.767.492)
Azioni proprie	(7.554.309)	(921.920)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività finanziaria	294.665.555	13.110.627
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	226.735.514	30.140.094
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	100.324.191	70.184.098
di cui verso parti correlate	21.428.029	24.159.000
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	226.735.514	30.140.094
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	327.059.705	100.324.191
di cui verso parti correlate	118.790.347	21.428.029

