



A multibrand company

Sede legale: 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 RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2020

- Ricavi aggregati¹ pari a Euro 372,7 milioni, in crescita del 5,4% rispetto a Euro 353,6 milioni nei primi nove mesi del 2019.
- EBITDA normalizzato² aggregato pari a Euro 37,8 milioni, in crescita del 58% rispetto a Euro 23,9 milioni nei primi nove mesi 2019.
- Utile netto aggregato pari a Euro 30,5 milioni, comprensivo del provento da *business combination* pari a Euro 19,3 milioni, in netta crescita rispetto a Euro 2,2 milioni dei dati aggregati dei primi nove mesi del 2019.
- FCF pari a Euro 30,8 milioni, con l'81,5% dell'EBITDA di Gruppo convertito in cassa.
- PFN consolidata al 30 settembre 2020 pari Euro -8,8 milioni rispetto ad una PFN di Euro -35,32 al 31 dicembre 2019, a parità di perimetro di consolidamento. Escludendo gli effetti dell'IFRS 16 la PFN consolidata al 30 settembre 2020 risulterebbe positiva e pari a Euro 8,4 milioni.

Reggio Emilia, 13 novembre 2020 – il Consiglio di Amministrazione di Newlat Food S.p.A. (“**Newlat Food**” o la “**Società**”) riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha esaminato ed approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2020.

Premessa al Resoconto Intermedio di Gestione

Il Resoconto Intermedio di Gestione³ include la relazione sulla gestione predisposta su base aggregata al fine di rappresentare le attività, le passività, i ricavi e i costi direttamente e indirettamente attribuibili al Gruppo Newlat a parità di perimetro. I dati al 30 settembre 2020 nonché quelli comparativi al 30 settembre 2019 includono i saldi della Newlat GmbH Deutschland e del Gruppo Centrale del Latte d'Italia (“**CLP**”) ai fini di una maggiore comprensione ed analisi dell'andamento del *business* del Gruppo.

¹ I risultati “*aggregati*” rappresentano i risultati proforma consolidati che includono il Gruppo Centrale del Latte d'Italia a partire dal 1° gennaio 2019. I dati comparativi al 30 settembre 2019 includono anche Newlat GmbH Deutschland a partire dal 1° gennaio 2019.

² L'EBITDA aggregato normalizzato è definito come l'EBITDA rettificato dei proventi e oneri che, per la loro natura, ci si attende ragionevolmente che non si ripeteranno nei periodi futuri.

³ Il Resoconto Intermedio di Gestione include anche i prospetti contabili consolidati redatti secondo i principi contabili adottati dal Gruppo che prevede l'inclusione nel perimetro di consolidamento del Gruppo Centrale del Latte d'Italia a partire dal 1° aprile 2020 e Newlat GmbH Deutschland a partire dal 1° novembre 2019.





A multibrand company

Sede legale: 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 dati relativi ai primi nove mesi confermano un andamento positivo dei principali dati economico-finanziari del Gruppo.

I dati consolidati riportano ricavi pari a 325,7 milioni di Euro ed un EBITDA pari a 31,6 milioni di Euro. L'EBITDA *margin* consolidato è pari al 9,7%.

Il **risultato netto consolidato** è pari a **Euro 30,7 milioni** rispetto a Euro 3,7 milioni nei primi nove mesi del 2019. Al netto del provento non ricorrente da *business combination* il risultato netto consolidato sarebbe stato pari a 10,4 milioni di Euro.

Il presente documento commenta pertanto i dati aggregati in quanto ritenuti maggiormente rappresentativi. I dati consolidati sono riportati in calce al presente comunicato nella sezione “Prospetti Contabili”.

Principali dati inclusi nella Relazione sulla Gestione

I **ricavi aggregati** del Gruppo nei primi nove mesi 2020 sono stati pari a **Euro 372,7 milioni**, in crescita del **5,4%** rispetto ai primi nove mesi del 2019 (i ricavi aggregati al 30 settembre 2019 erano pari ad Euro 353,6 milioni).

L'**EBITDA normalizzato aggregato** del Gruppo è risultato pari a **Euro 37,8 milioni**, con un incremento del **58%** rispetto allo stesso periodo del 2019.

Il **risultato operativo (EBIT)** aggregato è pari ad **Euro 37,9 milioni**, in aumento rispetto a 5,6 milioni di Euro al 30 settembre 2019. Al netto dei proventi derivanti da *business combination*, l'EBIT aggregato è stato pari ad Euro 18,7 milioni a fronte di Euro 5,6 milioni al 30 settembre 2019.

La **posizione finanziaria netta proforma**, inclusi gli effetti di IFRS 16, è passata da Euro -35,3 milioni al 31 dicembre 2019 ad **Euro -8,4 milioni** al 30 settembre 2020 grazie alla capacità del Gruppo di generare cassa dall'attività operativa.

Il **risultato netto consolidato che include nel perimetro di consolidamento il Gruppo CLI a partire dal 1° aprile 2020** è pari a **Euro 30,8 milioni** rispetto a Euro 3,7 milioni dei primi nove mesi del 2019. Al netto del provento da *business combination* si registra, dunque, una crescita una crescita del **184%**.

* * *

Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato: “Newlat conferma anche nei primi nove mesi una crescita organica superiore alla media di settore ed una redditività in progressivo miglioramento, che raggiunge un EBITDA margin del 10%. Questi risultati sono la conseguenza di una costante azione di ottimizzazione dei costi e una forte focalizzazione sui mercati di riferimento per rafforzare le proprie quote di mercato. La Società, inoltre, conferma una importante capacità di generare cassa, che le consente di sostenere il proprio piano di sviluppo delle attività di M&A. Il Gruppo è costantemente impegnato a valutare potenziali target in Europa per realizzare entro il 2021 una o più acquisizioni per raggiungere l'obiettivo di un miliardo di Euro di turnover e un EBITDA di Euro 100 milioni.

I primi nove mesi attestano che il 2020 sarà un anno con una solida crescita, sia organica che inorganica. Tale crescita è stata realizzata anche grazie all'efficace processo di integrazione di CLI nel Gruppo che ha





A multibrand company

Sede legale: 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.

consentito di raggiungere dei risultati consolidati molto confortanti in termini di redditività e di generazione di cassa con una conseguente posizione finanziaria che consente di guardare al 2021, nonostante i problemi derivanti dalla pandemia, con un ragionevole ottimismo.”

* * *

Analisi dei ricavi consolidati aggregati

Nei primi nove mesi del 2020, Newlat Food ha realizzato ricavi aggregati pari a **Euro 372,7 milioni**, in crescita del **5,4%** rispetto a Euro 353,6 milioni nello stesso periodo del 2019, come di seguito suddivisi per linee di business:

Ricavi per Business Unit

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Al 30 settembre				Variazioni	
	2020	%	2019	%	2020 vs 2019	%
Pasta	104.706	28,1%	91.168	25,8%	13.538	14,8%
Milk Products	183.863	49,3%	182.563	51,6%	1.300	0,7%
Bakery Products	29.229	7,8%	26.002	7,4%	3.227	12,4%
Dairy Products	20.334	5,5%	20.004	5,7%	330	1,6%
Special Products	23.850	6,4%	21.410	6,1%	2.440	11,4%
Altri Prodotti	10.682	2,9%	12.448	3,5%	-1.766	-14,2%
Ricavi da contratti con i clienti	372.664	100,0%	353.595	100,0%	19.069	5,4%

I ricavi relativi al segmento **Pasta** risultano in aumento del **14,8%** rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio per effetto dei maggiori volumi di vendita, in particolare in Germania, e della maggiore contribuzione dei prodotti dello stabilimento Delverde.

I ricavi relativi al segmento **Milk Products** risultano essere in aumento per effetto dei maggiori volumi di vendita e di un incremento dei prezzi medi in particolare con riferimento alla controllata Centrale del Latte d'Italia S.p.A.

I ricavi relativi al segmento **Bakery Products** aumentano del **12,4%** per effetto di un incremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Dairy Products** risultano essere in aumento dell'**1,6%** come conseguenza di un incremento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Special Products** si incrementano dell'**11,4%** principalmente grazie della rinegoziazione dei listini con Kraft-Heinz, nonché in conseguenza dell'acquisizione di nuovi clienti.

I ricavi relativi al segmento **Altri Prodotti** si contraggono del **14,2%** come conseguenza di un decremento dei volumi di vendita legati al settore tradizionale del food service, impattato dalla crisi a seguito della pandemia COVID-19.





A multibrand company

Sede legale: 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 30 settembre				Variazioni	
	2020	%	2019	%	2020 vs 2019	%
Grande Distribuzione Organizzata	230.074	61,7%	211.675	59,9%	18.399	8,7%
B2B partners	38.095	10,2%	36.873	10,4%	1.222	3,3%
Normal trade	61.310	16,5%	61.353	17,4%	(43)	(0,1%)
Private labels	32.916	8,8%	32.667	9,2%	249	0,8%
Food services	10.270	2,8%	11.026	3,1%	(756)	(6,9%)
Ricavi da contratti con i clienti	372.664	100,0%	353.595	100,0%	19.069	5,4%

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** aumentano dell'**8,7%** principalmente per effetto di un incremento della domanda.

I ricavi relativi al canale **B2B partners** rimangono sostanzialmente in linea con il periodo precedente a livello di contribuzione.

I ricavi relativi al canale **Normal trade** risultano essere sostanzialmente in linea, con una lieve flessione dello **0,1%** legata alla crisi a seguito della pandemia COVID-19.

I ricavi relativi al canale **Private label** risultano essere sostanzialmente in linea, con un lieve aumento dello **0,8%**.

I ricavi relativi al canale **Food Services** diminuiscono del **6,9%** per effetto di un decremento dei volumi di vendita nella categoria “altri prodotti” del settore HO.RE.CA.

Ricavi per aree geografiche

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Al 30 settembre				Variazioni	
	2020	%	2019	%	2020 vs 2019	%
Italia	251.381	67,5%	245.238	69,4%	6.143	2,5%
Germania	75.660	20,3%	66.088	18,7%	9.572	14,5%
Altri Paesi	45.623	12,3%	42.268	12,1%	3.355	7,9%
Ricavi da contratti con i clienti	372.664	100,0%	353.594	100,0%	19.070	5,4%

I ricavi relativi all'**Italia** aumentano del **2,5%** principalmente per effetto di un incremento della domanda.

I ricavi relativi alla **Germania** incrementano del **14,5%** per effetto dell'aumento dei volumi, in particolare nel settore Pasta.

I ricavi relativi agli **Altri Paesi** aumentano del **7,9%** per effetto di un incremento dei volumi di vendita legati al settore Pasta.





A multibrand company

Sede legale: 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 aggregati

Nei primi nove mesi del 2020, il **costo del venduto** è stato pari ad Euro 288,5 milioni, con un'incidenza di circa **77,4%** sui ricavi, rispetto a 80,1% nei primi nove mesi del 2019, il cui decremento è legato alla capacità del Gruppo di ottimizzare il processo di approvvigionamento ed in particolare con riferimento agli acquisti di materia prima e *packaging*. L'**EBITDA normalizzato aggregato** cresce del **58%** ed è pari ad **Euro 37,8 milioni** rispetto ad Euro 23,9 milioni al 30 settembre 2019, con un'incidenza sui ricavi del **10,2%** rispetto al 6,8%.

È importante sottolineare come il Gruppo Centrale Latte d'Italia abbia dato un importante contributo sia in termini di miglioramento della marginalità che di capacità di convertire i risultati economici in cassa, grazie all'effetto combinato di tre ordini di fattori: (i) rafforzamento delle politiche commerciali; (ii) miglioramento del processo di approvvigionamento; (iii) rinegoziazione di alcuni contratti chiave nell'acquisto di materia prima e materiali di packaging. La rapida implementazione delle azioni citate ha permesso di realizzare le sinergie annunciate con diversi mesi di anticipo. Il terzo trimestre 2020 ha inoltre beneficiato dei primi effetti derivanti dal processo di fusione.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** aggregato è stato pari ad **Euro 37,9 milioni**, con un margine del **10,2%**, a fronte di Euro 5,6 milioni nei primi nove mesi del 2019 e di un margine dell'1,6%. Al netto dei proventi derivanti da *business combination*, pari ad Euro 19,3 milioni, l'EBIT è stato pari ad **Euro 18,7 milioni** a fronte di Euro 2,15 milioni al 30 settembre 2019.

Il **Risultato Netto aggregato** è pari a **Euro 30,5 milioni** rispetto ad Euro 2,15 milioni nei nove mesi 2019. Al netto dei proventi da *business combination* sopracitati, il Risultato Netto aggregato normalizzato è pari ad **Euro 11,3 milioni**.

Tale risultato è stato possibile grazie all'implementazione di migliori condizioni nella *supply chain* e una migliore contribuzione del *business mix*.

Analisi della Posizione Finanziaria Netta e Cash Conversion

L'indebitamento finanziario netto proforma al 30 settembre 2020 è pari ad **Euro 8,8 milioni** rispetto ad Euro 35,3 al 31 dicembre 2019. Al netto degli effetti contabili IFRS 16 di *leasing*, la netta posizione finanziaria netta è positiva per **Euro 8,4 milioni**.

Si conferma inoltre la capacità del gruppo di generare cassa un'alta performance di *cash conversion rate*⁴, pari all'**85,6%**.

* * *

⁴ La Cash Conversion Rate è calcolata come segue: (EBITDA-CAPEX)/EBITDA.





A multibrand company

Sede legale: 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.

CALENDARIO FINANZIARIO 2021

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito il “**Regolamento**”), il calendario finanziario degli eventi societari per l'esercizio 2021:

Venerdì 19 marzo 2021	Consiglio di Amministrazione: approvazione del progetto di bilancio d'esercizio 2020
Giovedì 29 aprile 2021	Assemblea Ordinaria degli azionisti (prima convocazione)
Giovedì 06 maggio 2021	Assemblea Ordinaria degli azionisti (seconda convocazione)
Venerdì 14 maggio 2021	Consiglio di Amministrazione: approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021
Lunedì 9 agosto 2021	Consiglio di Amministrazione: approvazione della relazione Finanziaria semestrale 2021
Venerdì 12 novembre 2021	Consiglio di Amministrazione: approvazione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2021

* * *

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, dal *lockdown* di marzo e aprile 2020 alla successiva progressiva riapertura delle attività commerciali di alcuni dei clienti del Gruppo.

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.

In questo ambito si ritiene interessante sottolineare che l'organizzazione commerciale, nonché l'apparato produttivo hanno svolto un ruolo fondamentale e di vicinanza con la clientela. Questo approccio pone il consumatore finale al centro delle politiche e linee guida del Gruppo, rafforzando allo stesso tempo il





A multibrand company

Sede legale: 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.

legame con i nostri *brands*.

Il canale della Grande Distribuzione ha fatto registrare performance significative (+8,7%), mentre i canali legati al *food service* (ristorazione, bar, hotel, ecc.) hanno fatto registrare performance negative (-6,9%). La riapertura ha già fatto registrare nel canale Food service dei miglioramenti nell'ultimo trimestre, confermandone la tendenza nel corso del mese di luglio ed agosto, tenuto conto sia delle riaperture di alberghi e ristoranti, ma anche della capacità del Gruppo di registrare performances al di sopra della media del mercato. I mesi di ottobre e novembre sono stati impattati dall'aggravamento delle conseguenze degli effetti del COVID – 19 che hanno portato a nuove restrizioni alla circolazione delle persone ed alla chiusura parziale di molte attività commerciali.

Il settore in cui opera il Gruppo non è coinvolto, fortunatamente, dalle restrizioni ed è stato coinvolto meno da questa pandemia dimostrando nello stesso tempo la propria solidità.

Nel mese di ottobre e novembre il Gruppo ha continuato a registrare livelli di crescita del proprio fatturato nonostante la sofferenza del mondo HO.RE.CA. legato al canale Food Services.

Su queste positive basi, sebbene permanga una situazione di pesante incertezza sulla futura evoluzione del fenomeno Coronavirus, la direzione di Newlat Food S.p.A. rinnova la propria piena fiducia nella prosecuzione del piano di crescita in termini organici.

* * *

CONFERENCE CALL SUI RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI 2020 DEL GRUPPO NEWLAT FOOD

I risultati del Gruppo Newlat Food relativi ai primi nove mesi 2020 saranno illustrati in lingua inglese durante la *conference call* che si terrà oggi alle ore 16:00 (CET). Per partecipare alla *conference call* (Meeting number: 175 822 3268; Meeting password: jF74YfX3CQm oppure 53749393 da telefono e sistemi video) è necessario collegarsi ai seguenti numeri:

- per l'Italia: +39-069-974-8087
- per la Francia: +33-1-7091-8646
- per la Germania: +49-619-6781-9736
- per la Svizzera: +41-2256-75905
- per il Regno Unito: +44-20-7660-8149

altri numeri: newlatfoodspa.my.webex.com

oppure – per seguire la presentazione in diretta – connettersi al seguente link:
<https://newlatfoodspa.my.webex.com/newlatfoodspa.my/j.php?MTID=m68a36879bea66812abc4369205690a4a>

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





A multibrand company

Sede legale: 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.

Qualora non fosse possibile partecipare alla Conference Call, la registrazione MP3 sarà disponibile sul sito corporate.newlat.it a partire dal 16 novembre.

* * *

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.

* * *

DISCLAIMER

Questa presentazione potrebbe contenere alcune dichiarazioni previsionali che riflettono le opinioni correnti della direzione della Società rispetto agli eventi futuri e alle prestazioni finanziarie e operative della Società e delle sue sussidiarie. Queste dichiarazioni previsionali si basano sulle attuali aspettative e proiezioni di Newlat Food S.p.A. in merito a eventi futuri. Qualsiasi riferimento alle performance passate del Gruppo Newlat non deve essere considerato come una rappresentazione o indicazione che tali performance continueranno in futuro. Questa presentazione non costituisce un'offerta di vendita o la sollecitazione di un'offerta di acquisto dei titoli di Newlat, né il documento costituisce la base su cui fare affidamento in relazione a qualsiasi contratto o decisione di investimento ad esso relativa, né costituisce una raccomandazione relativa ai titoli di Newlat Food. I titoli di Newlat citati nel presente documento non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti del 1933 e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti in assenza di registrazione o di un'esenzione applicabile dai requisiti di registrazione.

* * *

Il presente comunicato stampa è 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 documento "Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2020" 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.

* * *





A multibrand company

Sede legale: 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.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Investor Relations

Benedetta Mastrolia

Newlat Food Investor Relator

Mob. +393319559164

investors@newlat.com

Press Office

Stefania Forte

Tel. +39089685207

press@newlat.com

* * *

Gruppo Newlat

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

Per ulteriori informazioni: www.newlat.it





A multibrand company

Sede legale: 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.

Situazione economica aggregata al 30 settembre 2020

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 settembre	
	2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	372.664	353.595
Costo del venduto	(288.479)	(283.338)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(2.070)	(2.070)
Risultato operativo lordo	84.185	70.257
Spese di vendita e distribuzione	(46.756)	(45.792)
Spese amministrative	(19.626)	(19.947)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(90)	(313)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(1.095)	(1.250)
Altri ricavi e proventi	6.341	6.001
Proventi da business combination	19.271	
Altri costi operativi	(4.375)	(3.712)
Risultato operativo	37.946	5.557
Proventi finanziari	497	579
<i>di cui verso parti correlate</i>	167	344
Oneri finanziari	(2.993)	(2.596)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(157)	(101)
Risultato prima delle imposte	35.450	3.539
Imposte sul reddito	(4.921)	(1.390)
Risultato netto	30.529	2.149
Risultato netto di pertinenza dei terzi	1.050	(1.029)
Risultato netto di Gruppo	29.479	3.178
Risultato netto per azione base	0,72	0,08
Risultato netto per azione diluito	0,72	0,08





A multibrand company

Sede legale: 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.

PROSPETTI CONTABILI





A multibrand company

Sede legale: 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.

Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata al 30 settembre 2020

(In migliaia di Euro)	Al 30 settembre 2020	Al 31 dicembre 2019
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	146.893	31.799
Attività per diritto d'uso	17.052	17.326
<i>di cui verso parti correlate</i>	7.398	9.467
Attività immateriali	44.458	25.217
Partecipazioni in imprese collegate	1.401	
Attività finanziarie non correnti valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	698	42
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	806	866
<i>di cui verso parti correlate</i>	735	735
Attività per imposte anticipate	5.866	5.034
Totale attività non correnti	217.175	80.284
Attività correnti		
Rimanenze	44.006	25.880
Crediti commerciali	68.730	49.274
<i>di cui verso parti correlate</i>	19	19
Attività per imposte correnti	2.719	716
Altri crediti e attività correnti	8.674	4.701
Attività finanziarie correnti valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	4	4
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	163.527	100.884
<i>di cui verso parti correlate</i>	61.933	45.338
Totale attività correnti	287.659	181.459
TOTALE ATTIVITA'	504.834	261.743
Patrimonio netto		
Capitale sociale	43.935	40.780
Riserve	62.507	43.591
Risultato netto	29.980	7.173
Totale patrimonio netto	136.423	91.545
Patrimonio netto di terzi	13.160	
Totale patrimonio netto consolidato	149.584	91.546
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	15.055	10.646
Fondi per rischi e oneri	1.506	1.396
Passività per imposte differite	9.900	3.850
Passività finanziarie non correnti	102.311	12.000
Passività per <i>leasing</i> non correnti	11.277	13.032
<i>di cui verso parti correlate</i>	4.854	6.989
Altre passività non correnti	600	600





A multibrand company

Sede legale: 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.

Totale passività non correnti	140.648	41.524
Passività correnti		
Debiti commerciali	129.594	85.592
<i>di cui verso parti correlate</i>	228	149
Passività finanziarie correnti	52.778	22.456
<i>di cui verso parti correlate</i>	981	-
Passività per <i>leasing</i> correnti	5.950	4.776
<i>di cui verso parti correlate</i>	2.795	2.341
Passività per imposte correnti	3.139	471
Altre passività correnti	23.141	15.379
Totale passività correnti	214.601	128.674
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	504.834	261.743





A multibrand company

Sede legale: 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 al 30 settembre 2020

(In migliaia di Euro)	Al 30 settembre	
	2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	325.686	185.076
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	(15.368)
Costo del venduto	(254.038)	(155.439)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(2.040)	(1.863)
Risultato operativo lordo	71.647	29.637
Spese di vendita e distribuzione	(39.061)	(15.445)
Spese amministrative	(16.319)	(8.311)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(90)	(313)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(927)	(903)
Altri ricavi e proventi	5.428	2.837
Proventi da <i>business combination</i>	20.296	-
Altri costi operativi	(3.767)	(1.573)
Risultato operativo	37.298	6.242
Proventi finanziari	447	233
<i>di cui verso parti correlate</i>	167	219
Oneri finanziari	(2.411)	(1.029)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(157)	(198)
Risultato prima delle imposte	35.334	5.447
Imposte sul reddito	(4.555)	(1.715)
Risultato netto	30.779	3.732
Risultato netto di pertinenza dei terzi	799	0
Risultato netto di Gruppo	29.980	3.732
Risultato netto per azione base	0,72	0,14
Risultato netto per azione diluito	0,72	0,14





A multibrand company

Sede legale: 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 al 30 settembre 2020

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 settembre	
	2020	2019
Risultato netto (A)	30.779	3.732
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Utili/(perdite) attuariali	(544)	(721)
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	163	195
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	(381)	(526)
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)	(381)	(526)
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)	30.398	3.206
Risultato netto di pertinenza dei terzi	697	
Risultato netto di Gruppo	29.701	3.206





A multibrand company

Sede legale: 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 dei movimenti di patrimonio netto consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	Patrimonio netto di pertinenza dei terzi	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)	-		-
Risultato netto	-		3.732			3.732
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	(526)		(526)		(526)
Al 30 settembre 2019	27.000	23.194	3.732	53.926	-	53.926
Aggregazione Newlat GmbH	-	(42.367)	-	(42.367)		(42.367)
Totale transazioni con azionisti	-	(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)	-	(5.077)
Effetto fiscale su Costi IPO	-	1.416	-	1.416	-	1.416
Totale operazione IPO	13.780	62.486	-	76.266	-	76.266
Risultato netto	-	-	3.441	3.441	-	3.441
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	278	-	278	-	278
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio	-	278	3.441	3.719		3.719
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 del controllo di Centrale del Latte d'Italia S.p.A.	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 per aumento capitale per OPAS	-	(693)	-	(693)	-	(693)
Effetto Fiscale su costi OPAS		208		208		208
Totale per operazione aumento capitale e OPAS CLI	3.155	12.233		15.388	12.463	27.851
Acquisto di azioni proprie		(211)		(211)		(211)
Totale acquisto azioni proprie		(211)		(211)		(211)
Risultato netto	-		29.980	29.980	799	30.779
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	(279)		(279)	(102)	(381)
Totale risultato netto complessivo del periodo	-	(279)	29.980	29.701	697	30.398





A multibrand company

Sede legale: 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 al 30 settembre 2020

(In migliaia di Euro)	Al 30 settembre	
	2020	2019
Risultato prima delle imposte	35.334	5.447
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	17.188	9.292
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(5)	(14)
Oneri / (proventi) finanziari	1.964	796
di cui verso parti correlate	10	243
Altre variazioni non monetarie da <i>business combination</i>	(20.296)	-
Altre variazioni non monetarie	(15)	711
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	34.170	16.231
Variazione delle rimanenze	(7.380)	(1.337)
Variazione dei crediti commerciali	6.224	(2.016)
Variazione dei debiti commerciali	4.381	3.131
Variazione di altre attività e passività	6.789	23.489
di cui verso parti correlate		20.000
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(461)	(988)
Imposte pagate	(2.036)	(498)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	41.687	38.372
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(3.908)	(3.412)
Investimenti in attività immateriali	(338)	(264)
Dismissioni di immobili, impianti e macchinari	56	-
Disinvestimenti di attività finanziarie		(1.607)
Aggregazione Delverde Industrie Alimentari S.p.A.		(3.608)
Aggregazione Newlat GmbH Deutschland		(45.000)
Aggregazione Centrale del Latte d'Italia S.p.A.	19.760	-
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	15.570	(63.351)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	63.500	-
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(47.801)	(1.077)
Variazione di debiti finanziari correnti	-	14.096
Rimborsi di passività per <i>leasing</i>	(5.337)	(4.036)
di cui verso parti correlate	(2.232)	(2.284)
Interessi netti pagati	(1.964)	(716)
Acquisto interessenze di terzi	(2.803)	
Acquisto azioni proprie	(211)	
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	5.384	8.268
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	62.642	(16.712)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	100.884	37.682
di cui verso parti correlate	45.338	37.345
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	62.642	(16.712)
Disponibilità liquide alla fine del periodo	163.527	12.874
di cui verso parti correlate	55.933	-

