



COMUNICATO STAMPA

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 giugno 2018 che risultano in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

- **Ricavi netti consolidati pari a 90,5 milioni di Euro (+2,9% vs i 87,9 mln di Euro al 30/6/2017)**
- **Margine operativo lordo (EBITDA) a 3,3 milioni di Euro (+34,8% vs 2,5 mln di Euro al 30/6/2017)**
- **Margine operativo netto (EBIT) negativo per 47 mila Euro (in deciso miglioramento vs -722 mila Euro al 30/6/2017)**
- **Risultato netto dopo imposte negativo per 821 mila Euro (vs - 1 milione di Euro al 30/6/2017)**

Il Consiglio di Amministrazione della Centrale del Latte d'Italia - società quotata dal 2001 al segmento STAR di Borsa Italiana oggi terzo player italiano del mercato del latte fresco e a lunga durata, con posizioni di leadership in Piemonte, Liguria, Toscana e Veneto – ha approvato i risultati al 30 giugno 2018 che mostrano segnali di miglioramento rispetto a quanto registrato nel primo semestre dell'anno precedente.

Il primo semestre del 2018 si chiude con un fatturato consolidato pari a 90,5 milioni di Euro, con un incremento del 2,9% rispetto ai 87,9 milioni di Euro del 30 giugno 2017, anche grazie ad un significativo aumento delle esportazioni.

Il margine operativo lordo (EBITDA) al 30 giugno 2018 raggiunge i 3,3 milioni di Euro - pari al 3,7% del valore della produzione – in crescita rispetto ai 2,5 milioni di Euro registrati al 30 giugno 2017.

Il margine operativo netto (EBIT) al 30/6/2018 è negativo per 47 mila Euro ma in deciso miglioramento rispetto alle negative 722 mila Euro al 30/6/2017. Infine, al 30/6/2018 il risultato netto dopo le imposte è negativo per 821 mila Euro rispetto al risultato netto negativo di 1 milione di Euro al 30/6/2017.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2018 è negativa per 70,9 milioni di Euro rispetto al dato negativo di 62,3 milioni di Euro del 31 dicembre 2017 a seguito dei maggiori fabbisogni di capitale circolante e alla prosecuzione degli investimenti per il rinnovo degli impianti e dei magazzini nei vari stabilimenti del Gruppo.

Si ricorda inoltre che durante lo scorso mese di giugno Centrale del Latte d'Italia ha siglato una partnership industriale e commerciale con Zerbinati Srl - azienda italiana leader di mercato nella produzione di insalate e verdure pronte al consumo, convenzionali e biologiche e di piatti pronti freschi. L'operazione prevede la cessione da parte di CLI a Zerbinati della *business unit* "Salads & Fruits", localizzata a Casteggio (PV) e preposta alla produzione delle insalate di IV gamma. Parallelamente, l'accordo permetterà a CLI, attraverso i propri canali di vendita, di commercializzare sui territori presidiati dal Gruppo le insalate e gli altri prodotti dell'ampia gamma Zerbinati (zuppe, vellutate, contorni, burger gluten-free e flan vegetali).

Con il perfezionamento dell'operazione relativa alla *business unit* Salads & Fruits previsto per il 1° settembre 2018, l'implementazione delle nuove strutture organizzative e la razionalizzazione dei costi, si ritiene che nella parte finale dell'esercizio il Gruppo possa ottenere un ulteriore miglioramento della marginalità.



Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Vittorio Vaudagnotti dichiara ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Torino, 2 agosto 2018



PRESS RELEASE

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: the Board of Directors approved the results at 30 June 2018, up compared to the same period of last FY.

- **Consolidated net revenue of € 90.5 million (+2.9% vs. € 87.9 million at 30/06/2017)**
- **EBITDA of € 3.3 million (+34.8% vs. € 2.5 million at 30/06/2017)**
- **EBIT negative for € 47 thousand (considerably up compared to € -722 thousand at 30/06/2017)**
- **Negative result after taxes of € 821 thousand (vs. € -1 million at 30/06/2017)**

The Board of Directors of Centrale del Latte d'Italia – a company listed, since 2001, on the STAR segment of Borsa Italiana and currently the third-ranking Italian player in the fresh and long-life milk market, with leadership positions in Piemonte, Liguria, Tuscany and Veneto – approved the results at 30 June 2018, showing signs of improvement compared to the results of the first six months of last year.

The first six months of 2018 closed with a consolidated turnover of € 90.5 million, up 2.9% compared to the € 87.9 million recorded at 30 June 2017, also thanks to the significant rise in exports.

At 30 June 2018 EBITDA reached € 3.3 million, i.e. 3.7% of the value of production, up compared to 30 June 2017 (€ 2.5 million).

At 30 June 2018 EBIT was negative for € 47 thousand (although considerably up compared to € -722 thousand at 30/06/2017). Lastly, at 30 June 2018 the net result after taxes was negative for € 821 million, compared to the net loss of € 1 million at 30/06/2017.

The Group's net financial position at 30 June 2018 was negative for € 70.9 million, compared to the negative figure of € 62.3 million at 31 December 2017, further to the increase in the need for current assets and the continuing investments for the renewal of plants and warehouses in the various Group's factories.

It should also be remembered that in June, Centrale del Latte d'Italia signed an industrial and commercial partnership agreement with Zerbinati Srl – *an Italian market leader in the production of conventional and organic ready-to-eat vegetables and salads and fresh ready meals*. The operation provides for the sale from CLI to Zerbinati of the "Salads & Fruits" business unit, located in Casteggio (Pavia) and used for the production of fresh salads. At the same time, the agreement will allow CLI, through its sales channels, to sell the salads and the other products in the large Zerbinati range (soups, cream soups, side servings, gluten-free burgers and vegetable flans) in the areas where the Group is present.

With the completion of the transaction regarding the Salads & Fruits business unit, scheduled for 1 September 2018, the implementation of the new organisational structures and the streamlining of costs, the Group is expected to be able to obtain a further improvement in margins during the final part of the year.

Pursuant to paragraph 2 of article 154-bis of the Consolidated Finance Law, the Executive in charge of drafting corporate accounts, Mr. Vittorio Vaudagnotti, stated that the accounting information herein contained tallies with the company's documentary evidence, ledgers and accounts.

Turin, 2 August 2018

Centrale del Latte d'Italia

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018

Prospetti contabili



Premessa

Note:

- i riferimenti nella prima colonna rimandano alla singola voce o all'aggregato di voci dei prospetti contabili riclassificati;
- i riferimenti nella seconda colonna rimandano al dettaglio e all'analisi delle singole voci esposte nelle note esplicative se presenti.

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (importi espressi in migliaia di Euro)

		I sem 18	I sem 17
1ec	1ene Ricavi delle vendite	90.523	87.959
2ec	2ene Altri ricavi	1.158	1.622
	▪ di cui da collegate	-	6
3ec	3ene Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti	139	651
	Totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni	91.820	90.232
		(48.762)	(48.934)
4ec	4ene Consumi di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
	Costi del personale	(13.707)	(13.413)
5ec	5ene ➤ salari e stipendi	(9.587)	(9.348)
6ec	6ene ➤ oneri sociali	(3.297)	(3.240)
7ec	7ene ➤ trattamento fine rapporto	(635)	(636)
8ec	8ene ➤ altri costi	(188)	(189)
	Ammortamenti e svalutazioni	(3.427)	(3.229)
9ec	9ene ➤ ammortamento immobilizzazioni immateriali	(8)	(7)
10ec	10ene ➤ ammortamento immobilizzazioni materiali	(3.342)	(3.146)
11ec	11ene ➤ svalutazione crediti dell'attivo	(77)	(76)
	Altri costi operativi	(25.972)	(25.379)
12ec	12ene ➤ Servizi	(23.265)	(22.962)
13ec	13ene ➤ Godimento beni di terzi	(1.770)	(1.483)
	▪ di cui verso controllante	5	3
14ec	14ene Oneri diversi di gestione	(937)	(934)
	Risultato operativo	(47)	(723)
15ec	15ene Proventi finanziari	101	86
16ec	16ene Oneri finanziari	(815)	(589)
17ec	17ene Rettifiche di valore delle partecipazioni	74	108
	Utile (perdita) prima delle imposte	(689)	(1.117)
18ec	18ene Imposte sul reddito	(29)	65
19ec	19ene Imposte anticipate (differite)	(106)	(43)
	UTILE (PERDITA) NETTO/A (A)	(821)	(1.095)
	Soci della controllante	(821)	(1.095)
	Numero azioni aventi diritto	14.000.020	14.000.020
	Utile (perdita) netto/a per azione base e diluito	(0,058)	(0,078)

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO (importi espressi in migliaia di Euro)

	I sem 18	I sem 17
UTILE (PERDITA) NETTO/A (A)	821	(1.095)
Componenti che non saranno mai riclassificate nell'utile/(perdita) dell'esercizio		
Utili (perdite) attuariali derivanti da piani previdenziali a prestazione definita	32	162
Effetto fiscale relativo a altri utili (perdite)	-	-
TOTALE ALTRI UTILI (PERDITE) COMPLESSIVI (B)	32	162
UTILE (PERDITA) NETTO/A COMPLESSIVO (A+B)	(789)	(933)
Soci della controllante	(789)	(933)
Numero azioni aventi diritto	14.000.020	14.000.020
Utile (perdita) netto/a per azione diluito	(0,056)	(0,066)

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA - ATTIVO
(importi espressi in migliaia di Euro)

ATTIVITA'		30-giu-18	31-dic-17	01-gen-17 rivisto
ATTIVITA' NON CORRENTI				
1ne	Immobilizzazione materiali	113.703	110.817	107.335
1	Terreni	20.929	20.929	21.079
1	Fabbricati	35.813	36.149	36.909
1	Impianti e macchinari	46.067	45.658	43.747
1	Attrezzature industriali, commerciali e altre	4.006	4.054	3.919
2	Immobilizzazioni in corso e acconti	6.888	4.027	1.680
2ne	Immobilizzazione immateriali	19.591	19.521	19.484
3	Marchi	19.132	19.132	19.081
3	Avviamento	350	350	350
3	Software	109	39	48
	Immobilizzazioni in corso	-	-	4
	Immobilizzazione finanziarie	2.362	2.393	2.508
4 3ne	Partecipazioni in imprese collegate	1.307	1.233	1.125
4 4ne	Altre attività finanziarie	526	526	533
5 5ne	Crediti per imposte anticipate	529	633	848
6 6ne	Crediti finanziari verso collegate	1	1	1
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		135.656	132.731	129.327
ATTIVITA' CORRENTI				
7ne	Rimanenze	9.682	9.114	7.791
7	Materie prime, sussidiarie, e di consumo	5.549	5.249	4.805
7	Prodotti finiti e merci	4.133	3.865	2.986
	Crediti commerciali e altri crediti	45.517	44.022	43.145
8 8ne	Crediti verso clienti	29.934	31.449	28.005
	Crediti verso collegate	-	-	110
10 10ne	Crediti tributari	11.731	9.966	11.741
11 11ne	Crediti verso altri	3.852	2.607	3.288
	Disponibilità liquide	13.002	25.475	9.521
12 12ne	Depositi bancari e postali	12.749	24.998	92.89
13 13ne	Danaro e valori in cassa	253	477	232
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		68.201	78.611	60.457
TOTALE ATTIVITA'		203.857	211.342	190.229

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA - PASSIVO
(importi espressi in migliaia di Euro)

PASSIVITA' e PATRIMONIO NETTO		30-giu-18	31-dic-17	01-gen-17 rivisto
14	15ne Capitale Sociale	28.840	28.840	28.840
	Riserve	33.468	34.257	34.702
15	Riserva sovrapprezzo azioni	14.325	14.325	14.325
16	Riserva sovrapprezzo da concambio	3.096	3.096	3.096
17	Riserva indisponibile da <i>business combination</i>	13.903	13.903	-
18	Riserva di rivalutazione	197	197	197
19	Riserva legale	1.658	1.658	1.019
20	Altre riserve	453	453	2.980
21	Riserva di consolidamento	1.845	1.845	1.845
22	Riserva indisponibile da applicazione IFRS	135	135	135
23	Utili (perdite) portate a nuovo	(1.106)	(845)	(845)
24	Riserva per attualizzazione TFR	(216)	(248)	(65)
25	Utile (perdita) di periodo	(821)	(261)	12.015
16ne	PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	62.308	63.097	63.542
	PASSIVITA' NON CORRENTI			
26	17ne Finanziamenti a lungo termine	45.159	42.307	43.799
27	18ne Debiti a lungo termine verso altri finanziatori	622	656	1.360
28	19ne Prestito obbligazionario 2017 - 2024	14.688	14.660	-
29	20ne Imposte differite	6.122	6.108	6.147
30	Fondi	6.401	7.143	7.184
	21ne Trattamento di fine rapporto	5.980	6.458	6.580
31	22ne Fondo indennità fine mandato amministratori	346	306	232
32	23ne Fondo per rischi e oneri	75	379	372
	TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	72.992	70.874	58.489
	PASSIVITA' CORRENTI			
	Debiti finanziari	23.445	30.234	24.590
33	24ne Debiti verso banche	5.500	4.963	8.000
34	25ne Quota corrente di finanziamenti a lungo termine	17.549	24.520	15.688
35	26ne Quota corrente debiti verso altri finanziatori	396	751	904
36	Debiti commerciali e altri debiti	45.112	47.137	430.607
	27ne Debiti verso fornitori	38.250	41.230	37.443
	Debiti verso collegate			17
38	29ne Debiti tributari	834	914	697
39	30ne Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.495	1.335	1.254
40	31ne Altri debiti	4.533	3.658	4.196
	TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	68.557	77.371	68.199
	TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	203.857	211.342	190.229

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (importi espressi in migliaia di Euro)

	30-giu-18	30-giu-17
Disponibilità monetarie iniziali	20.512	1.521
A. Flusso monetario per l'attività d'esercizio		
Utile (perdita) d'esercizio	(821)	(1.095)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	7	7
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	3.342	3.146
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.349	3.153
TFR maturato nell'esercizio al netto di quello pagato e dell'effetto OCI	(445)	(148)
Fondo trattamento fine mandato Amministratori	41	35
Imposte differite	14	-
Accantonamento (utilizzo) fondo rischi ed oneri	(304)	3
Totale accantonamenti netti	(695)	(110)
Adeguamento delle partecipazioni collegate secondo il metodo del PN	(74)	(108)
Totale flussi non monetari		(108)
Variazione del capitale circolante netto		
Crediti commerciali netti ed altri crediti	1.513	(761)
Rimanenze	(567)	(916)
Altri crediti	(2.905)	(574)
Fornitori	(2.980)	(190)
Debiti diversi	1.035	(84)
Debiti tributari	(80)	109
Totale variazione del capitale circolante netto	(3.984)	(2.416)
Cash flow operativo	(2.225)	(576)
B. Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Acquisizione nette di immobilizzazioni tecniche	(6.228)	(3.483)
(Investimenti) disinvestimenti finanziarie	(78)	(1)
Totale flusso monetario da (per) attività di investimento	(6.298)	(3.842)
Free cash flow	(8.530)	(4.418)
C. Flusso monetario da variazione di patrimonio netto		
Dividendi distribuiti	-	-
Totale flusso monetario da variazione di patrimonio netto	-	-
D. Flusso monetario da attività di finanziamento		
Variazione dei debiti finanziari a medio - lungo termine	(4.480)	6.554
Totale flusso monetario da attività di finanziamento	(4.480)	6.554
Totale flussi monetario del periodo	(13.010)	2.134
CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	7.502	3.655
(al netto dei debiti verso banche)		
di cui depositi bancari e denaro in cassa		
di cui debiti verso banche	13.002	10.655
	(5.500)	(7.000)
Oneri finanziari pagati	815	539
Imposte pagate	-	155

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO (importi espressi in migliaia di Euro)

	Consistenza al 01-gen-17	Destinazione del risultato	Distribuzione dividendi	Altri	Utile (perdita) netto complessivo	Consistenza al 30-giu-17
Capitale sociale	28.840	-	-	-	-	28.840
Riserva sovrapprezzo azione	14.325	-	-	-	-	14.325
Riserva sovrapprezzo da concambio	3.096	-	-	-	-	3.096
Riserva indisponibile da <i>business combination</i>	-	11.376	-	-	-	11.376
Riserva di rivalutazione	197	-	-	-	-	197
Riserva legale	1.019	639	-	-	-	1.658
Altre riserve	2.980	-	-	-	-	2.980
Riserva di consolidamento	1.845	-	-	-	-	1.845
Riserva indisponibile applicazione IFRS	135	-	-	-	-	135
Utili (perdite) portate a nuovo	(845)	-	-	-	-	(845)
Riserva attualizzazione TFR	(65)	-	-	-	162	97
Utile (perdita) complessivo /a di periodo	12.014	(12.014)	-	-	(1.095)	(1.095)
Patrimonio netto di Gruppo	63.542	-	-	-	(933)	62.609

	Consistenza al 01-gen-18	Destinazione del risultato	Distribuzione dividendi	Altri	Utile (perdita) netto complessivo	Consistenza al 30-giu-18
Capitale sociale	28.840	-	-	-	-	28.840
Riserva sovrapprezzo azione	14.325	-	-	-	-	14.325
Riserva sovrapprezzo da concambio	3.096	-	-	-	-	3.096
Riserva indisponibile da <i>business combination</i>	13.902	-	-	-	-	13.902
Riserva di rivalutazione	197	-	-	-	-	197
Riserva legale	1.658	-	-	-	-	1.658
Altre riserve	453	-	-	-	-	453
Riserva di consolidamento	1.845	-	-	-	-	1.845
Riserva indisponibile applicazione IFRS	135	-	-	-	-	135
Utili (perdite) portate a nuovo	(845)	(261)	-	-	-	(845)
Riserva attualizzazione TFR	(248)	-	-	-	32	(216)
Utile (perdita) complessivo /a di periodo	(261)	261	-	-	(821)	(821)
Patrimonio netto di Gruppo	63.097	-	-	-	(789)	62.308