



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0474-13-2018	Data/Ora Ricezione 01 Marzo 2018 16:33:41	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.

Identificativo : 99585

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CENTRALENS01 - Vaudagnotti

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 01 Marzo 2018 16:33:41

Data/Ora Inizio : 01 Marzo 2018 16:33:42

Diffusione presunta

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione sotto la
Presidenza di Luigi Luzzati approva i
risultati al 31 dicembre 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: il Consiglio di Amministrazione sotto la Presidenza di Luigi Luzzati approva i risultati al 31 dicembre 2017.

- Esercizio 2017: anno di crescita e di recupero delle marginalità e della redditività anche se non confrontabile con il 2016 per effetto dell'operazione di aggregazione con la Centrale del Latte della Toscana
- Ricavi netti consolidati pari a 183,4 milioni di Euro (vs i 117,7 mln di Euro al 31/12/2016)
- Margine operativo lordo (EBITDA) a 7,2 milioni di Euro (vs 2,9 mln di Euro al 31/12/2016)
- Risultato operativo (EBIT) a 661 mila Euro (vs -1,6 mln Euro al 31/12/2016)
- Risultato netto dopo le imposte negativo per 261 mila Euro non confrontabile con quello realizzato al 31/12/2016.

Istituita una Direzione Centrale per favorire una efficace e rapida implementazione delle decisioni strategiche da parte delle società del Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione della Centrale del Latte d'Italia S.p.A. (CLI) sotto la Presidenza Luigi Luzzati – 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 oggi i risultati consolidati al 31 dicembre 2017 che verranno sottoposti all'Assemblea degli Azionisti il prossimo 26 aprile 2018.

Nell'esercizio 2017, il Gruppo CLI ha registrato significativi segnali di crescita, di consolidamento della nuova struttura del Gruppo con un recupero delle marginalità e della redditività gestionale.

Occorre premettere tuttavia che i conti economici consolidati dell'esercizio 2017 e dell'esercizio 2016 non sono confrontabili poiché l'esercizio chiuso al 31/12/2016 comprendeva il conto economico della controllata Centrale del Latte della Toscana S.p.A. solamente per il periodo 1 ottobre 2016 - 31 dicembre 2016.

I ricavi netti del Gruppo CLI al 31/12/2017 ammontano a 183,4 milioni di Euro rispetto ai 117,7 milioni di Euro al 31/12/2016, in aumento del 55,7%. Il risultato operativo lordo (EBITDA) al 31/12/2017 risulta pari a 7,2 milioni di Euro (3,9% sul valore della produzione) rispetto ai 2,9 milioni di Euro al 31/12/2016 (2,4% sul valore della produzione), mentre il risultato operativo netto (EBIT) al 31/12/2017 è positivo per 661 mila Euro rispetto al dato negativo di -1,6 milioni di Euro al 31/12/2016. Il risultato netto consolidato dopo le imposte dell'esercizio 2017 è negativo per 261 mila Euro e non è confrontabile con quello dell'esercizio 2016 (+12 milioni di Euro) caratterizzato dal risultato da business combination derivante dall'operazione di fusione.

Si rende noto inoltre che i risultati economici del Gruppo CLI al 31/12/2017 risentono di costi straordinari e non ripetibili al netto dei quali l'EBITDA sarebbe stato pari a 7,4 milioni di Euro e l'EBIT a 881 mila Euro.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31 dicembre 2017 è negativa per 62,3 milioni di Euro in lieve peggioramento rispetto ai -60,2 milioni di Euro al 31/12/2016 a seguito di investimenti in corso negli stabilimenti produttivi del Gruppo.

Si segnala l'avvenuta positiva emissione di un prestito obbligazionario con scadenza 1 dicembre 2024 per complessivi 15 milioni di Euro.



I risultati della capogruppo Centrale del Latte d'Italia S.p.A.

Per quanto riguarda la capogruppo Centrale del Latte d'Italia S.p.A., la società, al 31 dicembre 2017 ha registrato ricavi netti pari a 79,1 milioni di Euro in aumento del 5,4% rispetto ai 75 milioni di Euro del 31 dicembre 2016, il margine operativo lordo (EBITDA) è stato pari a 2,7 milioni di Euro contro 1,6 milioni di Euro al 31/12/2016; il margine operativo netto (EBIT) è positivo per 581 mila Euro rispetto al dato negativo di 498 mila Euro al 31/12/2016. Il risultato netto dopo le imposte è positivo di 204 mila Euro e non è confrontabile con quello dell'esercizio 2016 a seguito del risultato da business combination.

La posizione finanziaria netta della capogruppo al 31 dicembre 2017 è negativa per 6,8 milioni di Euro in miglioramento rispetto ai -7,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2016. Si segnala l'avvenuta positiva emissione di un prestito obbligazionario con scadenza 1 dicembre 2024 per complessivi 15 milioni di Euro.

Nomina dei Comitati e della Direzione Centrale

Nell'ambito della nuova organizzazione del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione ha altresì istituito i seguenti Comitati: il Comitato Strategico, la Direzione Centrale, il Comitato Marketing & Sales, il Comitato Tecnico e il Comitato Amministrazione e Controllo di Gestione.

Il Comitato Strategico ha il compito di dare indicazioni sulle linee guide di sviluppo del Gruppo, sensibilizzare le associazioni e le strutture pubbliche sul mondo del latte, nonché stimolare l'operatività.

Ne fanno parte Luigi Luzzati (Presidente del Gruppo CLI), Riccardo Pozzoli (AD del Gruppo CLI), Lorenzo Marchionni (Presidente di Centrale del Latte della Toscana) e Marco Massaccesi (Direttore Generale di Centrale del Latte della Toscana).

La Direzione Centrale assume invece il ruolo strategico di analisi dell'andamento complessivo delle attività a livello di Gruppo favorendo il trasferimento alle diverse società delle decisioni strategiche ed operative assunte dal Comitato Strategico o dalla stessa Direzione Centrale affinché si ottenga una efficace e rapida implementazione.

La Direzione Centrale è composta da: Riccardo Pozzoli (AD del Gruppo CLI), Edoardo Pozzoli (Direttore Corporate di CLI), Marco Luzzati (Direttore Sales Marketing di CLI) e Marco Massaccesi (Direttore Generale di Centrale del Latte della Toscana).

Convocazione Assemblea degli Azionisti - 26 aprile 2018

Il Cda odierno ha convocato l'Assemblea degli Azionisti per il prossimo 26 aprile alle ore 11.00 presso la sede della Società in Via Filadelfia, 220 Torino.

Tra i punti all'ordine del giorno, oltre all'approvazione del bilancio, il CdA ha deliberato di proporre alla convocanda Assemblea la nomina del Collegio Sindacale venuto a scadenza con l'esercizio 2017 e una destinazione dell'utile di esercizio di 203.578 Euro come segue:

- a riserva legale 10.179 Euro
- a riserva straordinaria 193.399 Euro



Previsioni sull'evoluzione dell'attività

Con l'inizio del nuovo anno il Gruppo ha confermato il forte posizionamento di mercato con una crescita del fatturato del 3% nel mese di gennaio rispetto al dato riferito allo stesso periodo dell'anno precedente.

A livello previsionale il 2018 potrà essere considerato come un anno di ulteriore consolidamento grazie all'implementazione delle nuove strutture organizzative del Gruppo e all'ulteriore razionalizzazione dei costi di gestione.

Il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, ha infine approvato la relazione annuale dell'Organismo di Vigilanza, la relazione annuale sulla Corporate Governance, la relazione sulla Remunerazione degli Amministratori e il nuovo Modello di Organizzazione Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs 231/2001.

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.

Con 5 stabilimenti produttivi e circa 450 dipendenti, il Gruppo Centrale del Latte d'Italia produce e commercializza più di 120 prodotti che vanno dal latte e suoi derivati agli yogurt alle bevande vegetali e alle insalate di IV gamma che vengono distribuiti con i marchi TappoRosso, Mukki, Tigullio e Vicenza sui territori di riferimento attraverso oltre 16.000 punti vendita sia della grande distribuzione che del commercio tradizionale.

Contact: Barabino & Partners
Donata Astengo
e-mail: d.astengo@barabino.it
Tel. 010.272.50.48
Cell. 349.77.25.787

Torino, 1 marzo 2018



PRESS RELEASE

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.: The Board of Directors – chaired by Mr. Luigi Luzzati – approved the results at 31 December 2017.

- FY 2017: a year marked by growth and a recovery in profit margins and profitability, although not comparable with 2016 as a result of the business combination with Centrale del Latte della Toscana
- Consolidated net revenue of € 183.4 million (vs. € 117.7 million at 31/12/2016)
- EBITDA of € 7.2 million (vs. € 2.9 million at 31/12/2016)
- EBIT of € 661 thousand (vs. € -1.6 million at 31/12/2016)
- Net result after tax negative for € 261 thousand not comparable with the result recorded at 31/12/2016.

Central Management set up to facilitate rapid, effective implementation of strategic decisions on the part of the Group companies.

Chaired by Mr. Luigi Luzzati, the Board of Directors of Centrale del Latte d'Italia S.p.A. (CLI) – 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 – today approved the consolidated results at 31 December 2017, which will be submitted to the Shareholders' Meeting on 26 April 2018.

In FY 2017, CLI Group demonstrated significant signs of growth and consolidation of the new structure of the Group, with a recovery of profit margins and profitability of operations.

However, it must be noted that the consolidated income statements for FYs 2017 and 2016 cannot be compared, because the year that closed at 31/12/2016 included the income statement of the subsidiary Centrale del Latte della Toscana S.p.A only for the period from 1 October 2016 - 31 December 2016.

CLI Group's net revenue at 21 December 2017 amounted to € 183.4 million, compared to € 117.7 million at 31 December 2016, up 55.7%. EBITDA at 31 December 2017 equalled € 7.2 million (3.9% of the value of production), compared to € 2.9 million at 31 December 2016 (2.4% of the value of production); EBIT at 31 December 2017 was positive for € 661 thousand, while at 31 December 2016 it was negative for € -1.6 million. The consolidated net result after tax for FY 2017 was negative for € 261 thousand, and cannot be compared with that of FY 2016 (+€ 12 million), which was characterised by the result of the business combination deriving from the merger operation.

Please also note that the economic results of CLI Group at 31/12/2017 were affected by extraordinary, one-off costs, net of which EBITDA would have been € 7.4 million and EBIT € 881 thousand.

The Group's net financial position at 31 December 2017 was negative to the tune of € 62.3 million, slightly down compared to the negative figure of € -60.2 million of 31 December 2016 further to the investments undergoing in the Group's production plants.

Bonds were issued for a total of € 15 million, falling due on 1 December 2024.



The results of the Parent Company Centrale del Latte d'Italia S.p.A.

As regards the parent company Centrale del Latte d'Italia S.p.A., at 31 December 2017 the Company recorded net revenue of € 79.1 million, up 5.4% compared to € 75 million at 31 December 2016; EBITDA stood at € 2.7 million, compared to the € 1.6 million of 31 December 2016, whereas EBIT was positive for € 581 thousand, compared to the negative figure € 498 thousand at 31 December 2016. The net result after tax was positive for € 204 thousand, and is not comparable with that of FY 2016 following the result of the business combination.

The Parent Company's net financial position at 31 December 2017 was negative for € 6.8 million, an improvement on the € -7.7 million figure at 31 December 2016. Bonds were issued for a total of € 15 million, falling due on 1 December 2024.

Appointment of Committees and Central Management

Within the framework of the new organisation of the Group, the Board of Directors also set up the following Committees: the Strategic Committee, the Central Management, the Marketing & Sales Committee, the Technical Committee and the Administration and Management Control Committee.

The task of the Strategic Committee is to provide indications on the Group's development guidelines, raise awareness among public structures and associations regarding the world of milk, and to stimulate operations.

The members are: Luigi Luzzati (Chairman of CLI Group), Riccardo Pozzoli (CEO of the CLI Group), Lorenzo Marchionni (Chairman of Centrale del Latte della Toscana) and Marco Massaccesi (General Manager of Centrale del Latte della Toscana).

The Central Management has the strategic role of analysing the overall situation of activities at Group level, thus aiding the transmission to the various companies of the strategic and operational decisions taken by the Strategic Committee or by the Central Management itself so that they can be implemented rapidly and effectively.

The Central Management consists of: Riccardo Pozzoli (CEO of CLI Group), Edoardo Pozzoli (Corporate Manager of CLI), Marco Luzzati (Sales Marketing Manager of CLI) and Marco Massaccesi (General Manager of Centrale del Latte della Toscana).

Call of Shareholders' Meeting – 26 April 2018

Today's Board meeting called the Shareholders' Meeting for 26 April at 11.00 a.m., at the Company's offices in Via Filadelfia 220, Turin.

Among the points on the agenda, in addition to the approval of the financial statements, the Board resolved to propose that the Meeting called appoint the Board of Auditors, whose appointment expired with FY 2017, and proposed the following use of profits for FY 2017, amounting to € 203,578:

- € 10,179 to the legal reserve
- € 193,399 to the extraordinary reserve



Business outlook

With the start of the new year, the Group confirmed its strong market position, with a 3% rise in turnover in the month of January, compared to the figure for the same period of the previous year. As regards the forecast for 2018, it may be seen as a year of further consolidation, thanks to the implementation of the Group's new organisational structures and the further rationalisation of operating costs.

Finally, the Board today approved the annual report of the Supervisory Body, the annual report on Corporate Governance, the report on the Remuneration paid to Directors and the new Organisation, Management and Control Model pursuant to Legislative Decree no. 231/2001.

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.

With 5 factories and some 450 employees, the Centrale del Latte d'Italia Group produces and sells more than 120 products, ranging from milk and milk products to yogurt, drinks of plant origin and fresh salads, distributed in over 16,000 points of sale in the pertinent areas under the brand names TappoRosso, Mukki, Tigullio and Vicenza and sold both in traditional shops and large retail chains.

Contacts: Barabino & Partners
Donata Astengo
e-mail: d.astengo@barabino.it
Tel. 010.272.50.48
Mob. 349.77.25.787

Turin, 1 March 2018

Allegato a) Prospetti contabili consolidati riclassificati

Conto economico consolidato riclassificato

		2017		2016		Variazione 2017-2016	
1ec	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	183.447	97,9%	117.786	98,4%	65.661	n.a.
3ec	Variazione delle rimanenze	886	0,5%	(125)	-0,1%	1.011	n.a.
2ec	Altri ricavi e proventi	3.144	1,7%	2.101	1,8%	1.043	n.a.
Valore della produzione		187.478	100,0%	119.762	100,0%	67.716	n.a.
12ec+13ec	Servizi	(53.396)	-28,5%	(36.393)	-30,4%	(17.003)	n.a.
4ec	Consumi materie prime	(98.684)	-52,6%	(60.927)	-50,9%	(37.757)	n.a.
15ec	Altri costi operativi	(1.858)	-1,0%	(1.332)	-1,1%	(526)	n.a.
Valore aggiunto		33.540	17,9%	21.110	17,6%	12.430	n.a.
5ec+6ec+7ec +8ec	Costo del personale	(26.296)	-14,0%	(18.206)	-15,2%	(8.090)	n.a.
Margine operativo lordo		7.245	3,9%	2.905	2,4%	4.340	n.a.
11ec	Accantonamento a fondo svalutazione crediti	(202)	-0,1%	(355)	-0,3%	153	n.a.
10ec	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(6.367)	-3,4%	(4.085)	-3,4%	(2.282)	n.a.
9ec	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(14)	0,0%	(73)	-0,1%	59	n.a.
Risultato operativo		661	0,4%	(1.609)	-1,3%	2.270	n.a.
15ec	Proventi finanziari	191	0,1%	72	0,1%	119	n.a.
16ec	Oneri finanziari	(1.187)	-0,6%	(764)	-0,6%	(418)	n.a.
17ec	Rettifica valore delle partecipazioni	107	0,1%	(143)	-0,1%	250	n.a.
18ec	Plusvalenza da cessione partecipazione	11	0,0%	-	-	11	n.a.
19ec	Rettifica valore attività finanziaria	(92)	0,0%	-	-	(92)	n.a.
Risultato		(309)	-0,2%	(2.442)	-1,9%	2.133	n.a.
20ec	Risultato da <i>Business Combination</i>	-	0,0%	13.903	11,6%	(13.903)	n.a.
Utile (perdita) prima delle imposte		(309)	-0,2%	11.459	9,6%	(11.768)	n.a.
21ec	Imposte sul reddito da consolidato fiscale	(203)	0,1%	(64)	-0,1%	(139)	n.a.
22ec	Imposte (differite) anticipate	252	-0,1%	620	0,5%	(368)	n.a.
Utile (perdita) netto d'esercizio		(261)	-0,1%	12.015	10,0%	(12.276)	n.a.

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

Utile (perdita) netta totale Rettificato	(261)	12.015
Utili (perdite) attuariali derivanti da piani previdenziali a prestazione definita	(184)	14
Totale altri utili (perdite) complessivi	(184)	14
Utile (perdita) netta complessiva Rettificato	(445)	12.029

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

		31-dic-17		31-dic-16	
	Attività immobilizzate				
1	Immobilizzazioni tecniche	106.790		105.655	
2	Immobilizzazioni tecniche in corso	4.027		1.680	
3	Immobilizzazioni immateriali	19.521		19.480	
3	Immobilizzazioni immateriali in corso	-		4	
4	Partecipazioni e titoli	1.760		1.657	
6	Crediti finanziari verso collegate	2		1	
	Totale attività immobilizzate	132.100	95,2%	128.477	93,7%
	Capitale circolante				
9	Crediti verso clienti	31.449		28.116	
8	Giacenze di magazzino	9.114		7.791	
5+7+11+12	Altre attività a breve	13.206		15.880	
35+36	Debiti verso fornitori	(41.230)		(37.460)	
38+39	Altri debiti	(4.993)		(5.450)	
37	Debiti tributari	(914)		(697)	
	Capitale circolante netto	6.631	4,8%	8.180	6,0%
15	Attività non correnti possedute per la vendita	-	0,0%	446	0,3%
	TOTALE MEZZI IMPIEGATI	138.731	100,0%	137.103	100,0%
	Passività a lungo termine e fondi				
29	Trattamento di fine rapporto	6.458		6.580	
31	Altri fondi	379		372	
30	Fondo indennità fine mandato Amministratori	306		232	
28	Fondo imposte differite	6.108		6.147	
	Totale passività a lungo termine e fondi	13.251	9,6%	13.331	9,7%
	Posizione finanziaria				
13+14	Cassa banche e titoli	(25.475)		(9.521)	
32	Debiti verso banche	4.963		8.000	
33	Quota corrente finanziamenti M/L termine	23.270		15.688	
34	Quota corrente debiti verso altri finanziatori	751		904	
27	Debiti verso altri finanziatori a M/L termine	656		1.360	
26	Finanziamenti a M/L termine	43.558		43.799	
29	Prestito obbligazionario 2017 – 2024	14.660			
	Posizione finanziaria netta	62.383	45,0%	60.230	43,9%
	Patrimonio netto				
16	Capitale sociale	28.840		28.840	
17+18+19+20+ 21+22+23+24	Riserve	34.518		22.687	
25	Utile netto (perdita) di periodo	(261)		12.015	
	Totale Patrimonio netto	63.097	45,5%	63.542	46,4%
	TOTALE MEZZI PROPRI E DI TERZI	138.731	100,0%	137.103	100,0%

Allegato b) Prospetti contabili riclassificati della Centrale del Latte d'Italia S.p.A.**Conto economico riclassificato Centrale del Latte d'Italia S.p.A.**

	2017		2016		Variazione 2017-2016	
1ec	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	79.152 98,2%	75.022 98,7%	4.130	5,5%	
3ec	Variazione delle rimanenze	364 0,5%	2 0,0%	362	n.a.	
2ec	Altri ricavi e proventi	1.078 1,3%	957 1,3%	120	12,6%	
	Valore della produzione	80.594 100,0%	75.981 100,0%	4.613	6,1%	
12ec+13ec+14ec	Servizi	(23.559) -29,2%	(24.288) -32,0%	829	-3,4%	
4ec	Consumi materie prime	(42.103) -52,2%	(37.766) -49,7%	(4.337)	11,5%	
15ec	Altri costi operativi	(832) -1,0%	(737) -1,0%	(95)	12,9%	
	Valore aggiunto	14.100 17,5%	13.190 17,4%	910	6,9%	
5ec+6ec+7ec+8ec	Costo del personale	(11.363) -14,1%	(11.504) -15,1%	141	-1,2%	
	Margine operativo lordo	2.737 3,4%	1.687 2,2%	1.050	62,2%	
11ec	Accantonamento a fondo svalutazione crediti	(169) -0,2%	(56) -0,1%	(113)	201,8%	
10ec	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.987) -2,5%	(2.066) -2,7%	79	-3,8%	
9ec	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-- -	(62) -0,1%	(62)	-100,0%	
	Risultato operativo	581 0,7%	(497) -0,7%	1.078	-216,9%	
15ec	Proventi finanziari	35 0,1%	14 0,0%	21	150%	
16ec	Oneri finanziari	(286) -0,4%	(279) -0,4%	7	2,5%	
17ec	Rettifica valore delle partecipazioni	(1) 0,0%	(282) -0,4%	281	-99,6%	
18ec	Plusvalenza cessione partecipazione	11 -0,1%	- 0,0%	11	100%	
19ec	Rettifica valore attività finanziaria	(92) -0,1%	- 0,0%	92	100%	
	Risultato	248 0,3%	(1.045) -1,4%	1.293	-123,8%	
20ec	Risultato da <i>Business Combination</i>	- -	13.903 18,3%	(13.903)	-100,0%	
	Risultato prima delle imposte	248 0,3%	12.858 16,9%	(12.605)	-98,18%	
21ec	Imposte sul reddito	(146) -0,2%	(54) -0,1%	(92)	170,0%	
22ec	Imposte (differite) anticipate	102 0,1%	(20) 0,0%	122	-610,0%	
	Utile (perdita) netto d'esercizio	204 0,3%	12.784 16,8%	(12.580)	-98,4%	

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

Utile (perdita) netta totale	204	12.784
Utili (perdite) attuariali derivanti da piani previdenziali a prestazione definita	(77)	(81)
Totale altri utili (perdite) complessivi	(77)	(81)
Utile (perdita) netto complessivo	127	12.703

Situazione patrimoniale finanziaria riclassificata Centrale del Latte d'Italia S.p.A.

		31-dic-17		31-dic-15	
Attività immobilizzate					
1	Immobilizzazioni tecniche	15.498		16.441	
2	Immobilizzazioni tecniche in corso	3.425		90	
3	Immobilizzazioni immateriali	6.241		6.191	
4	Partecipazioni e titoli	52.031		52.038	
6	Crediti finanziari verso collegate	1		1	
Totale attività immobilizzate		77.196	97,2%	74.760	93,1%
Capitale circolante					
8+9+10	Crediti verso clienti	12.208		11.313	
7	Giacenze di magazzino	2.811		2.199	
11+12	Altre attività a breve	7.933		11.349	
33+37+38	Debiti verso fornitori	(17.830)		(16.697)	
40+41	Altri debiti	(2.602)		(2.868)	
39	Debiti tributari	(298)		(235)	
Capitale circolante netto		2.222	2,8%	5.061	6,3%
15	Attività possedute per la vendita	-	-0,0%	446	0,6%
TOTALE MEZZI IMPIEGATI		79.418	100,0%	80.267	100,0%
Passività a lungo termine e fondi					
30	Trattamento di fine rapporto	2.252		2.410	
32	Altri fondi	154		147	
31	Fondo indennità fine mandato Amministratori	305		232	
29	Fondo imposte differite	2.048		2.048	
Totale passività a lungo termine e fondi		4.759	6,0%	4.837	6,0%
Posizione finanziaria					
13+14	Cassa banche e titoli	(23.115)		(6.099)	
33	Debiti verso banche	-		500	
34	Quota corrente finanziamenti M/L termine	7.576		7.210	
35	Quota corrente debiti verso altri finanziatori	68		18	
28	Debiti verso altri finanziatori a M/L termine	-		21	
27	Finanziamenti a M/L termine	7.678		6.112	
30	Prestito obbligazionario 2017 - 2024	14.660		-	
Posizione finanziaria netta		6.867	8,6%	7.762	9,7%
Patrimonio netto					
16	Capitale sociale	28.840		28.840	
17+18+19+20+21 +22+23+24+	Riserve	38.748		26.042	
25	Utile netto (perdita) di periodo	204		12.784	
Totale Patrimonio netto		67.792	85,4%	67.665	84,3%
TOTALE MEZZI PROPRI E DI TERZI		79.418	100,0%	80.266	100,0%

Fine Comunicato n.0474-13

Numero di Pagine: 12