Informazione Regolamentata n. 0474-24-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 10 Novembre 2026 07:32:45	Euronext Star Milan

Societa'	:	CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA
Utenza - referente	:	CENTRALEN01 - Pisoni Veronica
Tipologia	:	REGEM; 3.1
Data/Ora Ricezione	:	10 Novembre 2026 07:32:45
Data/Ora Inizio Diffusione	:	10 Novembre 2026 07:32:45
Oggetto	:	CLI - Approvazione dati 9M 2026

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.P.A. APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2026

- **Fatturato a 233,3 milioni di Euro, rispetto a 261,1 milioni di Euro al 30.09.2025, impattato dalla riduzione a doppia cifra del costo della materia prima latte.**
- **EBITDA MARGIN 9,4% rispetto a 9,8% al 30.09.2025.**
- **EBITDA pari a 21,9 milioni di Euro rispetto a 25,7 milioni di Euro al 30.09.2025.**
- **EBIT pari a 10,6 milioni di Euro rispetto a 13,7 milioni di Euro al 30.09.2025.**
- **Risultato netto pari a 5,9 milioni di Euro rispetto a 8,7 milioni di Euro al 30.09.2025.**
- **Posizione finanziaria netta (esclusi gli effetti IFRS 16) pari a -2,6 milioni di Euro, rispetto ai -266 mila Euro al 31 dicembre 2025.**

Torino, 10 novembre 2026 – Il Consiglio di Amministrazione di Centrale del Latte d'Italia S.p.A. ("**CLI**" o la "**Società**") – terzo operatore italiano del mercato del latte fresco e a lunga durata – riunitosi sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha approvato i risultati al 30 settembre 2026.

Nei primi nove mesi del 2026, la Società ha registrato un **fatturato** pari a **233,3 milioni di Euro**, rispetto ai 261,1 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio 2025, con un decremento del 10,7%, dovuto principalmente ad una riduzione del prezzo medio di vendita per effetto del minor costo di acquisto della materia prima nel segmento latte fresco.

Il margine operativo lordo (**EBITDA**) al 30 settembre 2026 in calo a **21,9 milioni di Euro**, rispetto 25,7 milioni di Euro al 30 settembre 2025. L'EBITDA *margin* del **9,4%** risulta essere in leggera diminuzione rispetto al 9,8%, riportato nel terzo trimestre del 2025.

Il risultato operativo (**EBIT**) al 30 settembre 2026 è pari a **10,6 milioni di Euro**, rispetto ai 13,7 milioni di Euro registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

CLI registra, quale **risultato ante imposte**, **8,2 milioni di Euro**, rispetto agli 11 milioni di Euro registrati alla fine del terzo trimestre dell'esercizio precedente.

L'**utile netto** risulta pari a **5,9 milioni di Euro**, in diminuzione rispetto al 30 settembre 2025, il cui dato era pari a 8,7 milioni di Euro.

La **posizione finanziaria netta** (esclusi gli effetti IFRS 16) risulta è pari a **-2,6 milioni di Euro**, rispetto ai -266 mila Euro al 31 dicembre 2025.

* * *

Analisi dei ricavi

Al 30 settembre 2026, CLI ha realizzato ricavi pari a 233,3 milioni di Euro, come di seguito suddivisi per linee di business:

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

Ricavi per *business unit*

(In Euro migliaia e in percentuale sui ricavi da contratti con i clienti)	Conto economico dei primi nove mesi				Variazioni	
	2026	%	2025	%	2026vs2025	%
Milk Products	178.560	76,6%	202.066	77,4%	(23.506)	(11,6%)
Dairy Products	43.253	18,5%	47.925	18,4%	(4.672)	(9,7%)
Altre attività	11.442	4,9%	11.117	4,4%	325	2,9%
Ricavi da contratti con i clienti	**233.255**	**100,0%**	**261.108**	**100,0%**	**(27.853)**	**(10,7%)**

I ricavi relativi al segmento ***Milk Products*** risultano essere in diminuzione come conseguenza di una riduzione del costo della materia prima latte, progressivamente trasferita ai clienti attraverso un adeguamento dei prezzi medi di vendita. I volumi si sono mantenuti sostanzialmente stabili.
I ricavi relativi al segmento ***Dairy Products*** risultano essere in diminuzione come conseguenza di una riduzione del costo della materia prima.
I ricavi relativi al segmento **Altre attività** registrano un lieve incremento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio per effetto di un aumento dei volumi di vendita.

Ricavi per canale distributivo

(In Euro migliaia e in percentuale sui ricavi da contratti con i clienti)	Conto economico dei primi nove mesi				Variazioni	
	2026	%	2025	%	2026vs2025	%
Grande Distribuzione Organizzata	149.257	64,0%	179.043	68,6%	(29.786)	(16,6%)
B2B partners	9.117	3,9%	9.213	3,5%	(96)	(1%)
Normal trade	74.880	32,1%	72.852	27,9%	2.028	3%
Totale ricavi da contratti con i clienti	**233.255**	**100,0%**	**261.108**	**100,0%**	**(27.853)**	**(10,7%)**

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** registrano una diminuzione del fatturato come conseguenza di una riduzione del prezzo medio di vendita per effetto del minor costo di acquisto della materia prima nella BU milk e nella BU dairy.
I ricavi relativi al canale ***B2B partners*** sono sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del precedente esercizio.
I ricavi relativi al canale ***Normal trade*** registrano un lieve aumento come conseguenza di una riduzione del prezzo medio di vendita compensato da un incremento dei volumi.

Ricavi per aree geografiche

(In Euro migliaia e in percentuale sui ricavi da contratti con i clienti)	Conto economico dei primi nove mesi				Variazioni	
	2026	%	2025	%	2026vs2025	%
Italia	201.826	86,5%	228.212	87,4%	(26.386)	(11,6%)
Germania	11.465	4,9%	13.428	5,1%	(1.963)	(16,6)%
Altri Paesi	19.964	8,7%	19.468	7,6%	496	3%
Totale ricavi da contratti con i clienti	**233.255**	**100,0%**	**261.108**	**100,0%**	**(27.853)**	**(10,7%)**

I ricavi relativi all'***Italia*** diminuiscono come conseguenza di una riduzione del prezzo medio di vendita per effetto del minor costo di acquisto della materia prima nella BU milk e nella BU dairy.
I ricavi relativi alla ***Germania*** diminuiscono per effetto principale di una riduzione del prezzo medio di vendita nel segmento del dairy ed in particolare nel Mascarpone.
I ricavi relativi agli **Altri Paesi** risultano in lieve aumento per effetto di un miglioramento nel segmento del dairy ed in particolare nel Mascarpone.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Centrale del Latte d'Italia

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Considerando il breve lasso di tempo storicamente coperto dal portafoglio ordini della Società e le difficoltà ed incertezze della attuale situazione economica globale non risulta agevole formulare previsioni sull'andamento futuro della Società, che appare comunque molto positivo considerato i risultati effettuati nel terzo trimestre. La società continuerà a prestare particolare attenzione al controllo dei costi ed alla gestione finanziaria, al fine di massimizzare la generazione di free cash flow da destinare sia alla crescita organica per via esterna che alla remunerazione degli Azionisti.
La Società non ha possibilità di prevedere in quale misura la situazione economica globale possa influire sulle prospettive della Società per il 2026, ma gli Amministratori ritengono, sulla base delle informazioni disponibili alla data di predisposizione della presente relazione, di escludere ragionevolmente impatti negativi significativi anche considerando l'impatto di potenziali Dazi promossi dall'amministrazione Trump.

* * *

CALENDARIO FINANZIARIO 2026

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, approvato – ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. – il calendario finanziario degli eventi societari per l'esercizio 2027:

Lunedì 22 marzo 2027	**Consiglio di Amministrazione:** approvazione del progetto di bilancio d'esercizio 2026
Giovedì 29 aprile 2027	**Assemblea Ordinaria degli azionisti (prima convocazione)**
Giovedì 6 maggio 2027	**Assemblea Ordinaria degli azionisti (seconda convocazione)**
Mercoledì 12 maggio 2027	**Consiglio di Amministrazione:** approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2027
Lunedì 13 settembre 2027	**Consiglio di Amministrazione:** approvazione della relazione finanziaria semestrale 2027
Mercoledì 10 novembre 2027	**Consiglio di Amministrazione:** approvazione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2027

Eventuali variazioni alle date sopra indicate saranno tempestivamente comunicate al mercato.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

* * *

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giada Carbonaro 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 "Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2026" è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo https://centralelatteitalia.com/investor-relations/bilanci-e-relazioni/, 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 https://centralelatteitalia.com/investor-relations/comunicati-stampa-e-avvisi/, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI

Investors
Giada Carbonaro
CLI Investor Relator
Mob. +39 3499828537
Email giada.carbonaro@newlat.com

Alice Brambilla
Barabino & Partners
Tel +39 02 72023535
Cell +39 3282668196
Email a.brambilla@barabino.it

Virginia Bertè
Barabino & Partners
Tel +39 02 72023535
Cell +39 342 9787585
Email v.berte@barabino.it

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

* * *

Il Gruppo Centrale del Latte d'Italia e NewPrinces, azionista di maggioranza dal 1° aprile 2020, rappresentano oggi il terzo operatore italiano del settore Milk & Dairy.

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

Gruppo Centrale del Latte d'Italia, con 7 stabilimenti produttivi e circa 650 dipendenti, produce e commercializza circa 120 prodotti che vanno dal latte e suoi derivati agli yogurt e alle bevande vegetali che vengono distribuiti con diversi marchi, tra i quali TappoRosso, Polenghi, Mukki, Tigullio, Vicenza, Giglio, Matese, Centrale del Latte Salerno, Optimus, Torre in Pietra, Ala, Fior di Salento sui territori di riferimento attraverso la grande distribuzione e i canali tradizionali.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

PROSPETTI CONTABILI

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

Situazione Patrimoniale-Finanziaria

(In Euro migliaia)	Al 30 settembre 2026	Al 31 dicembre 2025
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	91.058	94.688
Attività per diritto d'uso	15.742	12.299
di cui verso parti correlate	9.394	4.986
Attività immateriali	19.501	19.496
Partecipazioni in imprese collegate	1.397	1.397
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	702	702
Attività per imposte anticipate	-	-
Totale attività non correnti	**128.399**	**128.582**
Attività correnti		
Rimanenze	24.306	26.028
Crediti commerciali	30.518	22.051
di cui verso parti correlate	4.765	1.867
Attività per imposte correnti	77	130
Altri crediti e attività correnti	14.791	15.050
di cui verso parti correlate	6.561	6.561
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	1	1
Crediti finanziari valutati al costo ammortizzato	4.411	3.729
di cui verso parti correlate	4.411	3.729
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	40.859	64.213
di cui verso parti correlate	31.482	56.476
Totale attività correnti	**114.964**	**131.202**
TOTALE ATTIVITA'	**243.363**	**259.784**
Patrimonio netto		
Capitale sociale	28.840	28.840
Riserve	44.831	40.180
Risultato netto	5.887	4.651
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	**79.558**	**73.671**
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	3.793	4.235
Fondi per rischi e oneri	1.697	1.570
Passività per imposte differite	3.083	3.258
Passività finanziarie non correnti	18.574	24.057
Passività per *leasing* non correnti	10.027	7.420
di cui verso parti correlate	5.187	1.271
Totale passività non correnti	**37.173**	**40.540**
Passività correnti		
Debiti commerciali	68.315	75.829
di cui verso parti correlate	9.575	3.970
Passività finanziarie correnti	29.285	44.150
di cui verso parti correlate	508	357
Passività per *leasing* correnti	10.566	9.161
di cui verso parti correlate	10.143	9.003
Passività per imposte correnti	-	124
Altre passività correnti	18.466	16.309
di cui verso parti correlate	7.769	5.659
Totale passività correnti	**126.632**	**145.573**
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	**243.363**	**259.784**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

Conto economico

(In Euro migliaia)	Conto economico dei primi nove mesi 2026	2025
Ricavi da contratti con i clienti	233.255	261.108
di cui verso parti correlate	*16.939*	*1.070*
Costo del venduto	(176.714)	(201.829)
di cui verso parti correlate	*(4.983)*	*(5.331)*
Risultato operativo lordo	**56.541**	**59.280**
Spese di vendita e distribuzione	(40.942)	(39.094)
Spese amministrative	(6.444)	(6.208)
di cui verso parti correlate	*(24)*	*(36)*
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(246)	(264)
Altri ricavi e proventi	3.033	2.027
Altri costi operativi	(1.331)	(2.054)
Risultato operativo	**10.611**	**13.686**
Proventi finanziari	2.121	661
di cui verso parti correlate	*2.009*	*532*
Oneri finanziari	(4.567)	(3.417)
di cui verso parti correlate	*(2.059)*	*(358)*
Risultato prima delle imposte	**8.165**	**10.931**
Imposte sul reddito	(2.278)	(2.194)
Risultato netto	**5.887**	**8.737**

Conto economico complessivo

(In Euro migliaia)	Conto economico dei primi nove mesi 2026	2025
Risultato netto (A)	**5.887**	**4.656**
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Utili/(perdite) attuariali	-	-
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	-	-
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	**-**	**-**
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)	**-**	**-**
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)	**5.887**	**4.656**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

Prospetto dei movimenti di patrimonio netto

(In Euro migliaia)	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto della Società
Al 31 dicembre 2024	**28.840**	**35.620**	**4.419**	**68.879**
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente	-	4.419	(4.419)	-
Risultato netto	-	-	4.656	**4.656**
Al 30 settembre 2025	**28.840**	**40.039**	**4.656**	**73.536**
Risultato netto	-	-	(6)	**(6)**
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	141	-	**141**
Azioni Proprie	-	-	-	-
Al 31 dicembre 2025	**28.840**	**40.180**	**4.651**	**73.671**
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente	-	4.651	(4.651)	-
Risultato netto	-	-	5.887	**5.887**
Al 30 settembre 2026	**28.840**	**44.830**	**5.887**	**79.558**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Sede Legale: Via Filadelfia 220 • 10137 Torino • P.IVA IT01934250018 • Cod. Fisc. 01934250018
R.E.A. TO-520409 • Registro Imprese di Torino nr. 631/1977 • Capitale Sociale € 28.840.041,20 interamente versato
Tel +39.011.3240200 • Fax +39.011.3240300 • www.centralelatteitalia.com • pec: mail@pec.centralelatteitalia.com
Sede Secondaria di Firenze: Via dell'Olmatello, 20 • 50127 Firenze • Tel +39.055.4597111 • Fax +39.055.4597305
www.mukki.it • mukki@mukki.it • pec: mukki@pec.mukki.it

Rendiconto finanziario

(In Euro migliaia)	Al 30 settembre 2026	2025
Risultato prima delle imposte	8.165	10.931
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	11.315	12.009
Oneri / (proventi) finanziari	2.446	2.756
di cui verso parti correlate	(50)	*(358)*
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	**21.927**	**25.696**
Variazione delle rimanenze	1.722	(3.556)
Variazione dei crediti commerciali	(8.713)	5.662
Variazione dei debiti commerciali	(7.514)	79
Variazione di altre attività e passività	(376)	263
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(316)	(626)
Imposte pagate	(414)	(284)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	**6.315**	**27.233**
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(2.551)	(2.538)
Investimenti in attività immateriali	-	-
Investimenti di attività finanziarie	-	-
Acquisizione Lyliag	-	-
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	**(2.559)**	**(2.538)**
Accensioni di debiti finanziari	15.256	15.256
Rimborsi di debiti finanziari	(20.349)	(7.183)
Rimborsi di passività per leasing	(4.315)	(4.334)
di cui verso parti correlate	*(2.560)*	*(2.559)*
Interessi netti pagati	(2.446)	(2.756)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	**(27.110)**	**983**
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	**(23.354)**	**25.679**
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	**64.213**	**42.613**
di cui verso parti correlate	58.389	*53.194*
Compensazione di crediti finanziari	-	-
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(23.354)	25.679
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	**40.859**	**68.291**
di cui verso parti correlate	*31.482*	*58.389*

Fine Comunicato n.0474-24-2026	Numero di Pagine: 12