

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA

LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

- Ricavi consolidati pari a Euro 335,5 milioni, in aumento del 10,1% rispetto a Euro 304,6 milioni nel primo semestre del 2021 a parità di perimetro di consolidamento.
- EBITDA pari a Euro 25,2 milioni in lieve flessione rispetto ad Euro 25,4 milioni nel 2021, con un margine sul fatturato pari al 7,5%.
- Utile netto pari a Euro 2,2 milioni, in aumento rispetto a Euro 1 milione del primo semestre 2021 (al netto del rilascio di imposte differite pari a Euro 5,1 milioni).
- PFN consolidata al 30 giugno 2022 pari Euro -42,2 milioni rispetto ad una PFN di Euro -52,9 milioni al 31 dicembre 2021, a parità di perimetro di consolidamento. Escludendo l'applicazione dell'IFRS 16, la PFN è pari a Euro -7,8 milioni, in miglioramento rispetto a Euro -13,8 milioni di fine esercizio 2021.

Reggio Emilia, 9 settembre 2022 – il Consiglio di Amministrazione di Newlat Food S.p.A. (“Newlat Food” o la “Società”), riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Angelo Mastrolia, ha esaminato ed approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022.

Relazione Finanziaria Semestrale

Nel primo semestre 2022, Newlat Food ha mantenuto un **buon livello di marginalità** ed una **solida generazione di cassa** nonostante il difficile contesto di mercato.

I ricavi raggiungono **Euro 335,5 milioni** in crescita del 10,1%, mentre l'**EBITDA** si attesta a **Euro 25,2 milioni**, rispetto ad Euro 25,4 milioni nel 2021, con un margine sul fatturato pari al 7,5%, leggermente inferiore rispetto ai livelli raggiunti l'anno precedente.

Il **risultato operativo (EBIT) consolidato** è pari ad **Euro 7,7 milioni**, in aumento del 9,5%, rispetto a Euro 7 milioni del primo semestre 2021, a parità di perimetro di consolidamento.

Il **risultato netto consolidato** è pari a **Euro 2,2 milioni**, in aumento rispetto al primo semestre 2021 se depurato dagli effetti straordinari legati al rilascio delle imposte differite pari a Euro 5,1 milioni, relative all'affrancamento dei disallineamenti del valore dei marchi e successivamente ripristinati a seguito degli ulteriori chiarimenti da parte dell'Agenzia delle Entrate sui tempi e modalità di deducibilità dei valori in essere.

* * *



Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato: “Nonostante il difficile contesto di mercato, caratterizzato da un generale trend inflattivo senza precedenti, il gruppo ha mostrato una grande solidità operativa e finanziaria. Il buon posizionamento dei nostri brand e le forti relazioni con clienti e fornitori hanno permesso a Newlat Food di evitare qualsiasi problema di approvvigionamento delle materie prime e di attuare rigide politiche commerciali per il trasferimento a valle dell'aumento dei costi di produzione, politiche che non hanno tuttavia impedito l'acquisizione di nuovi listing e nuova clientela. La solida crescita del fatturato, oltre il 10%, ed il mantenimento di una marginalità poco distante dai livelli del primo semestre 2021 hanno inoltre consentito di continuare a generare cassa e dimezzare il debito finanziario esistente a fine 2021, legato all'acquisizione di Symington's. Supportato da una grande flessibilità finanziaria, nonostante le incertezze e il difficile scenario di mercato, il gruppo continua ad essere impegnato nello sviluppo di progetti di partnership e di crescita per linee esterne particolarmente rilevanti dal punto di vista strategico, sia per il volume di business che per l'assoluto prestigio che le controparti hanno nella food industry mondiale.”

* * *

Analisi dei ricavi consolidati

Nel primo semestre del 2022, Newlat Food ha realizzato ricavi consolidati pari a **Euro 335,5 milioni**, come di seguito suddivisi per linee di business:

Ricavi per Business Unit

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Semestre chiuso al 30 giugno				Variazioni	
	2022	%	2021 Proforma	%	2022vs2021	%
Pasta	91.942	27,4%	73.865	24,2%	18.077	24%
Milk Products	116.229	34,6%	113.144	37,1%	3.085	3%
Bakery Products	20.274	6,0%	19.593	6,4%	681	3%
Dairy Products	21.009	6,3%	15.669	5,1%	5.340	34%
Special Products	16.885	5,0%	16.122	5,3%	763	5%
Instant noodles	62.077	18,5%	59.161	19,4%	2.916	5%
Altre attività	7.062	2,1%	7.101	2,3%	(39)	(1%)
Ricavi da contratti con i clienti	335.478	100,0%	304.656	100,0 %	30.823	10,1%

I ricavi relativi al segmento **Pasta** risultano in aumento nel periodo in esame per effetto dei maggiori volumi di vendita, a seguito dell'acquisizione di nuova clientela e di un incremento del prezzo medio di vendita.

Per quanto riguarda gli altri segmenti, **Milk Product, Bakery Product, Dairy Product e Special Product**, l'aumento medio del prezzo di vendita resta il fattore principale dietro alla consistente crescita del fatturato.

I ricavi relativi al segmento **Instant Noodles** registrano una crescita di circa il 5% nonostante una difficile base di confronto per l'eccezionale performance registrata da Symington's nel primo semestre del 2021. Da sottolineare il marcato recupero del secondo trimestre 2022 rispetto al -2% riportato nel primo trimestre del medesimo esercizio. Il risultato, guidato da un aumento dei prezzi medi di vendita, ha beneficiato anche del contributo di nuove iniziative commerciali.



I ricavi relativi al segmento **Altre Attività** risultano essere in linea rispetto allo stesso periodo del 2021.

Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Semestre chiuso al 30 giugno				Variazioni	
	2022	%	2021 Proforma	%	2022vs2021	%
Grande Distribuzione Organizzata	204.754	61,0%	176.467	57,9%	28.287	16%
B2B partners	30.803	9,2%	27.691	9,1%	3.112	11%
Normal trade	41.005	12,2%	41.348	13,6%	(343)	-1%
Private labels	52.724	15,7%	52.977	17,4%	(253)	0%
Food services	6.193	1,8%	6.174	1,9%	19	0%
Totale ricavi da contratti con i clienti	335.478	100,0%	304.656	100,0%	30.822	10,1%

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** aumentano, principalmente per effetto di un incremento della domanda legato all'acquisizione di nuova clientela e di un incremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al canale **B2B partners** aumentano, principalmente per effetto di un incremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al canale **Normal trade** risultano essere sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del 2021.

I ricavi relativi al canale **Private label** risultano essere sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del 2021.

I ricavi relativi al canale **Food services** risultano essere sostanzialmente in linea con lo stesso periodo del 2021.

Ricavi per aree geografiche

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Semestre chiuso al 30 giugno				Variazioni	
	2022	%	2021 Proforma	%	2022vs2021	%
Italia	178.951	53,3%	163.894	53,8%	15.058	9%
Germania	57.050	17,0%	50.370	16,5%	6.680	13%
Regno Unito	68.820	20,5%	60.252	19,8%	8.568	14%
Altri Paesi	30.657	9,1%	30.141	9,9%	516	2%
Totale ricavi da contratti con i clienti	335.478	100%	304.657	100,0%	30.821	10,1%

I ricavi relativi all'**Italia** aumentano principalmente per effetto di un incremento dei volumi di vendita nel settore Pasta e Dairy e di un incremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi alla **Germania** aumentano principalmente per effetto di un incremento dei volumi di vendita nel settore Pasta e Dairy e di un incremento del prezzo medio di vendita.

I ricavi relativi al **Regno Unito** aumentano principalmente per effetto di un incremento dei volumi di vendita nel settore Pasta e Dairy e di un incremento del prezzo medio di vendita.



I ricavi relativi agli **Altri Paesi** risultano sostanzialmente in linea con il primo semestre 2021.

* * *

Analisi della Posizione Finanziaria Netta

Il debito finanziario netto al 30 giugno 2022 è pari ad **Euro 42,2 milioni**, rispetto ad Euro 52,9 milioni al 31 dicembre 2021, in netto miglioramento per Euro 10,7 milioni, grazie alla capacità del Gruppo Newlat di generare flussi di cassa dall'attività operativa. Al netto degli effetti contabili IFRS 16 di *leasing*, la posizione finanziaria netta è pari ad **Euro 7,8 milioni** rispetto ai 13,8 milioni del 31 dicembre 2021.

* * *

AZIONI PROPRIE

In forza dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, deliberata dall'Assemblea degli azionisti della Società del 28 aprile 2022, Newlat Food alla data del 9 settembre 2022, detiene n. 4.092.850 azioni proprie.

* * *

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2022

Dopo il 30 giugno 2022 non sono avvenute operazioni atipiche o non usuali che richiedano variazioni alla relazione finanziaria semestrale 2022.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il difficile contesto di mercato e gli incerti scenari politico economici legati al conflitto ancora in corso in Ucraina possono rendere poco efficace qualsiasi esercizio previsionale.

Newlat Food continuerà a prestare particolare attenzione al controllo dei costi ed all'implementazione di strategie commerciali per il trasferimento a valle dell'inflazione. La generazione di cassa ed il mantenimento della flessibilità finanziaria restano gli elementi strategici di maggior rilevanza nel supporto dei progetti di crescita per linee esterne.

* * *

ALTRE DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

In considerazione degli ingenti investimenti che Newlat Food intende effettuare sullo stabilimento di Sansepolcro, il Consiglio di Amministrazione, nel prenderne atto, ha dato avvio alle conseguenti valutazioni del progetto di acquisto, a valore di mercato, del predetto impianto, attualmente concesso in locazione da New Property S.p.A., società controllata da Newlat Group S.A., nel rispetto delle normative e delle policy di Gruppo.



Il Consiglio di Amministrazione ha, infine, deliberato di ratificare le attività poste in essere dalla Società al fine di realizzare un programma di investimenti per lo sviluppo di un nuovo impianto, presso lo stabilimento di Ozzano Taro, per la produzione e il confezionamento di latte in polvere per l'infanzia e di latte in polvere ad uso industriale, e relative modalità di copertura finanziaria.

* * *

CONFERENCE CALL SUI RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2022 DEL GRUPPO NEWLAT FOOD

I risultati del Gruppo Newlat Food relativi ai primi sei mesi 2022 saranno illustrati in lingua inglese durante la *conference call* che si terrà oggi alle ore 16:00 (CEST). Per partecipare alla *conference call* (Meeting ID: 2368 962 8873; Password: 3mhJMv8p8cY; 36456887 da telefoni e sistemi video) è necessario collegarsi, almeno 10 minuti prima dell'inizio, ai seguenti numeri: (i) per l'Italia: +39-069-974-8087; (ii) per il Regno Unito: +44-20-7660-8149; (iii) per la Germania: +49-619-6781-9736; (iv) per la Francia: +33-1-7091-8646; (v) per la Svizzera: +41-2256-75905; oppure – per seguire la presentazione in diretta – connettersi al seguente link:

<https://newlatfoodspa.my.webex.com/newlatfoodspa.my/j.php?MTID=m91b625132931425d5c266c46e90dd9a8>

La presentazione sarà disponibile sul sito internet della Società (www.newlat.it) e nel sistema di stoccaggio (www.emarketstorage.com) circa mezz'ora prima dell'inizio della *conference call*. Sempre sul sito della Società sarà disponibile la registrazione in file MP3 a partire dall'12 settembre 2022.

* * *

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Rocco Sergi dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-*bis*, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 1998, che l'informativa contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Il 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 “Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022” 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.

* * *



PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Investor Relations

Benedetta Mastrolia

Newlat Food Investor Relator

Mob. +393319559164

investors@newlat.com

Press Office

Roberto Stasio

Barabino & Partners

Tel. 010/2725048

Mob. +393355332483

r.stasio@barabino.it

Alice Brambilla

Barabino & Partners

Tel. 02/72023535

Mob. +393282668196

a.brambilla@barabino.it

* * *

Gruppo Newlat

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

Per ulteriori informazioni: www.newlat.it



ALLEGATO – SITUAZIONE ECONOMICA PROFORMA DEI PRIMI SEI MESI

<i>(In migliaia di Euro e in percentuale sui ricavi da contratti con i clienti)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno				Variazioni	
	2022	%	2021 proforma	%	2022 vs 2021	%
Ricavi da contratti con i clienti	335.478	100,0%	304.656	100,0%	30.822	10,1%
Costo del venduto	(274.200)	(81,7%)	(243.619)	(80,0%)	(30.581)	12,6%
Risultato operativo lordo	61.279	18,3%	61.037	20,0%	241	0,4%
Spese di vendita e distribuzione	(42.915)	(12,8%)	(38.104)	(12,5%)	(4.811)	12,6%
Spese amministrative	(10.900)	(3,2%)	(14.236)	(4,7%)	3.337	(23,4%)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(387)	(0,1%)	(920)	(0,3%)	533	(57,9%)
Altri ricavi e proventi	4.438	1,3%	5.649	1,9%	(1.211)	(21,4%)
Altri costi operativi	(3.797)	(1,1%)	(6.380)	(2,1%)	2.583	(40,5%)
Risultato operativo (EBIT)	7.718	2,3%	7.046	2,3%	673	9,5%
Proventi finanziari	1.274	0,4%	462	0,2%	812	175,8%
Oneri finanziari	(5.919)	(1,8%)	(3.860)	(1,3%)	(2.059)	53,3%
Risultato prima delle imposte	3.073	0,9%	3.648	1,2%	(574)	(15,7%)
Imposte sul reddito	(891)	(0,3%)	2.368	0,8%	(3.259)	(137,6%)
Risultato netto	2.182	0,7%	6.015	2,0%	(3.834)	(63,7%)

ALLEGATO – INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2022	Al 31 dicembre 2021
Indebitamento finanziario netto		
A. Disponibilità liquide	340.417	384.888
B. Altre attività finanziarie correnti	5.344	35
C. Liquidità (A)+(B)	345.761	384.923
D. Debiti finanziari correnti	(81.996)	(104.642)
E. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(37.689)	(30.525)
F. Indebitamento finanziario corrente (D)+(E)	(119.685)	(135.167)
G. Indebitamento finanziario corrente netto (C)+(F)	226.076	249.756
H. Debiti finanziari non correnti	(94.278)	(119.937)
I. Strumenti di debito	(199.310)	(198.455)
J. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-
K. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(H)	(293.589)	(318.392)
L. Indebitamento finanziario netto (G)+(K)	(67.513)	(68.636)
Totale azioni proprie	25.270	15.759
M. Indebitamento finanziario netto Proforma	(42.243)	(52.877)

ALLEGATO – INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CON ESCLUSIONE DEL DEBITO PER LEASING (IFRS 16)

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2022	Al 31 dicembre 2021
Indebitamento finanziario netto	(42.243)	(52.877)
Passività per leasing correnti	9.344	7.887
Passività per leasing non correnti	25.079	31.175
Posizione finanziaria netta	(7.820)	(13.815)



ALLEGATO - BILANCIO CONSOLIDATO

Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2022	Al 31 dicembre 2021
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	153.233	157.417
Attività per diritto d'uso	34.860	38.572
<i>di cui verso parti correlate</i>	2.567	3.948
Attività immateriali	95.896	97.824
Partecipazioni in imprese collegate	1.401	1.401
Attività finanziarie non correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	731	731
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	800	801
<i>di cui verso parti correlate</i>	735	735
Attività per imposte anticipate	8.394	7.580
Totale attività non correnti	295.315	304.326
Attività correnti		
Rimanenze	84.894	63.881
Crediti commerciali	60.692	67.184
<i>di cui verso parti correlate</i>	19	19
Attività per imposte correnti	3.249	3.324
Altri crediti e attività correnti	13.057	11.262
Attività finanziarie correnti valutate al fair value con impatto a conto economico	5.344	35
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	340.417	384.888
<i>di cui verso parti correlate</i>	155.694	126.552
Totale attività correnti	507.653	530.574
TOTALE ATTIVITA'	802.968	834.900
Patrimonio netto		
Capitale sociale	43.935	43.935
Riserve	78.293	81.447
Currency reserve translation	(1.496)	(478)
Risultato netto	1.285	5.134
Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	122.017	130.038
Patrimonio netto di terzi	15.357	14.477
Totale patrimonio netto consolidato	137.375	144.515
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	13.912	14.223
Fondi per rischi e oneri	2.057	2.030
Passività per imposte differite	19.470	19.097
Passività finanziarie non correnti	268.510	287.216
Passività per <i>leasing</i> non correnti	25.079	31.175
<i>di cui verso parti correlate</i>		1.261
Totale passività non correnti	329.027	353.741
Passività correnti		
Debiti commerciali	190.135	179.024
<i>di cui verso parti correlate</i>	184	163
Passività finanziarie correnti	110.341	127.280
<i>di cui verso parti correlate</i>	48.738	40.435
Passività per <i>leasing</i> correnti	9.344	7.887
<i>di cui verso parti correlate</i>	2.712	2.881
Passività per imposte correnti	3.791	3.364
Altre passività correnti	22.955	19.087
<i>di cui verso parti correlate</i>		411
Totale passività correnti	336.566	336.643
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	802.968	834.900



Conto economico consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2022	2021
Ricavi da contratti con i clienti	335.478	245.495
Costo del venduto	(274.200)	(194.321)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(1.738)</i>	<i>(1.693)</i>
Risultato operativo lordo	61.279	51.173
Spese di vendita e distribuzione	(42.915)	(31.285)
Spese amministrative	(10.900)	(11.810)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(153)</i>	<i>(82)</i>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(387)	(920)
Altri ricavi e proventi	4.438	5.649
Altri costi operativi	(3.797)	(4.104)
Risultato operativo	7.718	8.702
Proventi finanziari	1.274	462
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>32</i>	
Oneri finanziari	(5.919)	(3.798)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(40)</i>	<i>(74)</i>
Risultato prima delle imposte	3.073	5.366
Imposte sul reddito	(891)	1.794
Risultato netto	2.182	7.160
Risultato netto di pertinenza dei terzi	897	2.396
Risultato netto di Gruppo	1.285	4.764
Risultato netto per azione base	0,03	0,11
Risultato netto per azione diluito	0,03	0,11

Conto economico consolidato complessivo

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2022	2021
Risultato netto (A)	2.182	7.160
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Hedge Accounting	284	-
Currency reserve translation	(1.018)	-
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	(735)	-
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)	(735)	-
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)	1.447	7.160
Risultato netto di pertinenza dei terzi	897	969
Risultato netto di Gruppo	550	6.191



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Capitale sociale	Riserve	Risultato netto	Totale patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	Patrimonio netto di pertinenza dei terzi	Totale
Al 31 dicembre 2020	43.935	61.136	37.556	142.626	13.431	156.056
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		37.556	(37.556)		-	-
Azioni Proprie		(5.642)		(5.642)		(5.642)
Totale azioni proprie		(5.642)		(5.642)		(5.642)
Risultato netto			4.763	4.763	2.396	7.160
Altre movimentazioni					(67)	(67)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio			4.763	4.763	2.329	7.093
Al 30 giugno 2021	43.935	93.051	4.763	141.747	15.761	157.508
Azioni Proprie		(10.117)		(10.117)		(10.117)
Totale azioni proprie		(10.117)		(10.117)		(10.117)
Altre movimentazioni		(541)		(541)		(541)
Risultato netto			370	370	(1.290)	(920)
Strumenti di copertura		(779)		(779)		(779)
Riserva di traduzione		(478)		(478)		(478)
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		(166)		(166)	7	(159)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		(1.423)	370	(1.053)	(1.283)	(2.336)
Al 31 dicembre 2021	43.935	80.970	5.134	130.038	14.477	144.515
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente		5.134	(5.134)			
Azioni Proprie		(8.588)		(8.588)		(8.588)
Totale azioni proprie		(8.588)		(8.588)		(8.588)
Altre movimentazioni		17		17	-	17
Risultato netto			1.285	1.285	897	2.182
Strumenti di copertura		284		284		284
Riserva di traduzione		(1.018)		(1.018)		(1.018)
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale		0		-		
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio		(735)	1.285	550	897	1.447
Al 30 giugno 2022	43.935	76.798	1.285	122.017	15.356	137.375



Rendiconto finanziario consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2022	2021
Risultato prima delle imposte	3.073	5.366
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	17.473	13.002
Oneri / (proventi) finanziari	4.645	3.336
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(40)</i>	<i>(74)</i>
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	25.191	21.704
Variazione delle rimanenze	(21.013)	(4.454)
Variazione dei crediti commerciali	6.106	15.935
Variazione dei debiti commerciali	11.111	(5.252)
Variazione di altre attività e passività	1.647	1.511
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(285)	(564)
Imposte pagate	(832)	(1.105)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	21.925	27.777
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(4.080)	(3.075)
Investimenti in attività immateriali	(502)	(21)
Dismissioni di immobili, impianti e macchinari	-	-
Investimenti di attività finanziarie	(5.599)	(4.745)
Corrispettivo differito per acquisizioni		(600)
Acquisizione Lylag	(300)	
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(10.481)	(8.441)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	-	29.452
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(35.646)	(13.607)
Emissione prestito obbligazionario		198.336
Rimborsi di passività per <i>leasing</i>	(7.019)	(6.934)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(1.430)</i>	<i>(1.397)</i>
Interessi netti pagati	(4.645)	(3.336)
Acquisto interessenze di terzi	(17)	(67)
Azioni proprie	(8.588)	(5.642)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività finanziaria	(55.915)	198.202
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(44.471)	217.537
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	384.888	182.127
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>126.552</i>	<i>38.629</i>
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(44.471)	217.537
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	340.417	399.665
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>155.694</i>	<i>107.275</i>

