



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

LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020

- Ricavi aggregati¹ pari a Euro 255,4 milioni, in crescita del 5,5% rispetto a Euro 242,0 milioni nel primo semestre del 2019.
- EBITDA normalizzato aggregato pari a Euro 23,5 milioni, in crescita del 64,8% rispetto a Euro 14,2 milioni nel primo semestre 2019.
- Utile netto aggregato normalizzato pari a Euro 6,9 milioni, in netta crescita rispetto ad una perdita di Euro 920 migliaia dei dati aggregati pro-forma del primo semestre 2019.
- FCF pari a Euro 17,5 milioni, con il 75% dell'EBITDA di Gruppo convertito in cassa.
- PFN consolidata al 30 giugno 2020 pari Euro -17,72 milioni rispetto ad una PFN di Euro -35,32 al 31 dicembre 2019, a parità di perimetro di consolidamento.
- Il Current trading conferma livelli di crescita particolarmente forti rispetto alle medie di settore con un +6% di fatturato organico nei primi due mesi del terzo trimestre 2020.

Reggio Emilia, 7 settembre 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 la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020.

Premessa alla Relazione Finanziaria Semestrale

La Relazione Finanziaria Semestrale 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 giugno 2020 nonché quelli comparativi al 30 giugno 2019 includono i saldi della Newlat GmbH Deutschland e del Gruppo Centrale del Latte d'Italia (“CLI”) ai fini di una maggiore comprensione ed analisi dell'andamento del *business* del Gruppo. I dati relativi al primo semestre confermano un andamento positivo dei principali dati economico-finanziari del Gruppo.

La Relazione Finanziaria Semestrale 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.

¹ I risultati “aggregati” includono il consolidamento del Gruppo Centrale del Latte d'Italia dal 1 gennaio 2020. I dati comparativi al 30 giugno 2019 includono il Gruppo CLI e Newlat GmbH Deutschland a partire dal 1° gennaio 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 consolidati riportano ricavi pari a 208,4 milioni di Euro ed un EBITDA pari a 18,8 milioni di Euro. L'EBITDA *margin* consolidato è pari al 9%.

Il **risultato netto consolidato** è pari a **Euro 26,4 milioni** rispetto a Euro 1,7 milioni nel primo semestre 2019. Al netto del provento non ricorrente da *business combination* il risultato netto consolidato sarebbe stato pari a 6,1 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** della Società nel primo semestre 2020 sono stati pari a **Euro 255,4 milioni**, in crescita del **5,5%** rispetto ai primi sei mesi del 2019 (i ricavi proforma del primo semestre 2019 erano pari ad Euro 242,0).

L'**EBITDA normalizzato aggregato** della Società è risultato pari a **Euro 23,5 milioni**, con un incremento del **64,8%** rispetto ai primi sei mesi del 2019.

Il **risultato operativo (EBIT)** aggregato è pari ad **Euro 30,4 milioni**, in aumento rispetto ad 1,8 milioni di Euro del primo semestre 2019. Al netto dei proventi derivanti da *business combination*, l'EBIT aggregato è stato pari ad Euro 11,2 milioni a fronte di Euro 1,8 milioni al 30 giugno 2019, registrando così una crescita del 522%.

La **posizione finanziaria netta proforma**, inclusi gli effetti di IFRS 16, è passata da negativi Euro -35,3 milioni al 31 dicembre 2019, **Euro -17,7** al 30 giugno 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 26,4 milioni** rispetto a Euro 1,7 milioni nel primo semestre 2019. Al netto del provento da *business combination* si registra, dunque, una crescita una crescita del **258,8%**.

* * *

Il Presidente Angelo Mastrolia ha commentato: “Newlat, grazie all'importante acquisizione, ha mantenuto gli obiettivi indicati agli azionisti in fase di IPO. I dati di bilancio consolidato dimostrano la capacità di creare valore grazie al forte know-how che il Gruppo è capace di esprimere nelle attività di M&A. In particolare, il bilancio consolidato dimostra che il gruppo CLI è stato immediatamente integrato in Newlat con risultati di redditività eccellenti che confermano la capacità di rendere asset under performing immediatamente altamente remunerativi. I dati semestrali dimostrano che le previsioni di redditività, generazione di cassa e crescita sono stati tutti raggiunti, a conferma delle previsioni del management in fase di acquisizione. Inoltre, la società beneficia di un importante effetto straordinario generato dalla differenza tra quanto investito e il valore effettivo dell'asset acquisito. L'integrazione di CLI e i dati del primo semestre di Gruppo confermano che l'investimento potrà esprimere grandi potenzialità, anche grazie a tutte le sinergie che il Gruppo ha già generato e che potrà generare in futuro. I dati consolidati aggregati al 30 giugno 2020 registrano un fatturato di Euro 255,4 milioni e EBITDA di Euro 23,5 milioni, pari al 9,2% di



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.

marginale. Riteniamo dunque che il 2020 possa essere un anno di solida crescita, sia organica che per linee esterne, considerato che il nuovo Gruppo, grazie ad una forte generazione di cassa ed una solida posizione finanziaria, sarà in grado di cogliere le opportunità di investimento rispetto ad una serie di target di grande interesse che la Società sta valutando.”

* * *

Analisi dei ricavi consolidati aggregati

Nel primo semestre del 2020, Newlat Food ha realizzato ricavi consolidati pari a **Euro 255,4 milioni**, in crescita del **5,5%** rispetto a Euro 242,0 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)	Semestre chiuso al 30 giugno				Variazioni	
	2020	%	2019	%	2020 vs 2019	%
Pasta	70.354	27,6%	62.261	25,7%	8.093	13,0%
Milk Products	126.371	49,5%	123.959	51,2%	2.412	1,9%
Bakery Products	20.173	7,9%	17.933	7,4%	2.240	12,5%
Dairy Products	14.126	5,5%	13.796	5,7%	330	2,4%
Special Products	16.624	6,5%	14.766	6,1%	1.858	12,6%
Altri Prodotti	7.716	3,0%	9.274	3,9%	(1.558)	(16,8%)
Ricavi da contratti con i clienti	255.363	100,0%	241.989	100,0%	13.374	5,5%

I primi sei mesi del 2020 sono stati caratterizzati da una forte crescita in tutte le principali *Business Unit* del gruppo.

I ricavi relativi al segmento **Pasta** risultano in aumento del **13%**; al netto della contribuzione di Delverde si registra una crescita organica pari al 5% dovuta ad un incremento dei volumi di vendita sia nel mercato tedesco che negli altri paesi.

I ricavi relativi al segmento **Milk Products** incrementano del **1,9%**, principalmente per effetto dell'aumento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al segmento **Bakery Products** registrano un significativo incremento rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio del **12,5%** per effetto dei maggiori volumi di vendita registrati soprattutto in Italia.

I ricavi relativi al segmento **Dairy Products** crescono del **2,4%** prevalentemente per effetto dell'incremento delle vendite di mascarpone.

I ricavi relativi al segmento **Special Products** si incrementano del **12,6%** principalmente per effetto della rinegoziazione dei listini con Kraft-Heinz, nonché in conseguenza dell'acquisizione di nuovi clienti.



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 ricavi relativi al segmento **Altri Prodotti**, che si riferisce a prodotti commercializzati e non di produzione Newlat, risultano in decremento del **16,8%** rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio, come conseguenza di una riduzione dei volumi di vendita in particolar modo nel settore tradizionale del *food services* a causa del COVID-19.

Ricavi per canale distributivo

(In migliaia di Euro e in percentuale)	Semestre chiuso al 30 giugno				Variazioni	
	2020	%	2019	%	2020 vs 2019	%
Grande Distribuzione Organizzata	159.813	62,6%	146.033	60,3%	13.780	9,4%
<i>B2B partners</i>	25.987	10,2%	25.922	10,5%	65	0,3%
<i>Normal trade</i>	41.473	16,2%	41.807	16,9%	(334)	(0,8%)
<i>Private labels</i>	21.240	8,3%	20.327	8,4%	913	4,5%
<i>Food services</i>	6.849	2,7%	7.899	3,2%	(1.050)	(13,3%)
Totale ricavi da contratti con i clienti	255.363	100%	241.989	100%	13.374	5,5%

I ricavi relativi al canale **Grande Distribuzione Organizzata** aumentano del **9,4%** principalmente per effetto di un incremento della domanda.

I ricavi relativi al canale **B2B partners** aumentano del **0,3%** rimanendo sostanzialmente in linea con il semestre precedente.

I ricavi relativi al canale **Normal trade** diminuiscono del **0,8%** risultando in linea con una lieve flessione legata alla crisi dovuta alla pandemia COVID-19.

I ricavi relativi al canale **Private labels** registrano un incremento dell'**4,5%** per effetto di un aumento dei volumi di vendita.

I ricavi relativi al canale **Food services** decrementano del **13,3%** per effetto del 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)	Semestre chiuso al 30 giugno				Variazioni	
	2020	%	2019	%	2020 vs 2019	%
Italia	176.780	69,2%	170.659	70,5%	6.121	3,6%
Germania	47.107	18,4%	42.392	17,5%	4.715	11,1%
Altri Paesi	31.476	12,4%	28.937	12,1%	2.539	8,8%
Totale ricavi da contratti con i clienti	255.363	100,0%	241.988	100,0%	13.375	5,5%

I ricavi relativi all'**Italia** aumentano del **3,6%**, per effetto di un incremento della domanda.



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 ricavi relativi alla **Germania** sono in aumento del **11,1%** rispetto al primo semestre del 2019 per effetto di un incremento dei volumi di vendita legati al settore Pasta.

I ricavi relativi agli **Altri Paesi** incrementano dell'**8,8%** per effetto di un incremento dei volumi di vendita legati al settore Pasta.

Analisi dei risultati consolidati aggregati

Nei primi sei mesi del 2020, il **costo del venduto** è stato pari ad Euro 199,5 milioni, con un'incidenza di circa **78,1%** sui ricavi, rispetto a 80,3% nel primo semestre 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 normalizzato² aggregato** cresce del 64,8% ed è pari ad Euro 23,5 milioni rispetto ad Euro 14,2 milioni nel primo semestre 2019, con un'incidenza sui ricavi del 9,2% rispetto al 7,9%.

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 che hanno agito sulla base di un generale contesto di incremento dei volumi di vendita: (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 permetterà di realizzare le sinergie annunciate con diversi mesi di anticipo. Il secondo semestre 2020 beneficerà inoltre degli effetti derivanti dal processo di fusione di Centrale del Latte della Toscana e Centrale del Latte di Vicenza in Centrale del Latte d'Italia; processo chiuso con successo il 20 luglio 2020.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** aggregato è stato pari ad **Euro 30,4 milioni**, con un margine del **11,9%**, a fronte di Euro 1,8 milioni nei primi sei mesi del 2019 e di un margine dello 0,7%. Al netto dei proventi derivanti da *business combination*, l'EBIT è stato pari ad Euro 11,2 milioni a fronte di Euro 1,8 milioni al 30 giugno 2019, registrando così una crescita del 522%.

Il **Risultato Netto aggregato** è pari a **Euro 26,2 milioni** rispetto ad una perdita di Euro 920 migliaia nel primo semestre 2019. Al netto dei proventi da *business combination*, pari ad Euro 19,3 milioni, il Risultato Netto aggregato normalizzato è pari ad **Euro 6,9 milioni**.

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

² L'EBITDA 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.



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 della Posizione Finanziaria Netta e Cash Conversion

L'indebitamento finanziario netto al 30 giugno 2020 è pari ad **Euro 17,7 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 1,7 milioni**.

Si conferma inoltre la capacità del gruppo di generare cassa un'alta performance di *cash conversion rate*³, pari all'84,9%.

* * *

RIFINANZIAMENTO CLI

Il 7 luglio 2020 il Gruppo Centrale del Latte d'Italia ha stipulato un nuovo contratto di finanziamento a medio-lungo termine di natura amortising, dell'importo complessivo di Euro 31.500.000,00, a un tasso Euribor (pari alla durata del periodo di interessi di 6 mesi) incrementato di un margine pari a 175 punti base, suscettibile di variazione annuale, in aumento o in diminuzione, in funzione del rapporto PFN/EBITDA rilevato in relazione al bilancio consolidato della società controllante Newlat Food S.p.A., da rimborsarsi nel termine di 72 mesi dalla data di sottoscrizione del contratto. Il finanziamento è finalizzato al rimborso di parte dell'indebitamento finanziario esistente ivi incluso il rimborso del prestito obbligazionario denominato "Centrale del Latte d'Italia S.p.A. – Tasso Variabile – 2017/2024", emesso da Centrale del Latte d'Italia S.p.A. in data 1° dicembre 2017 per complessivi Euro 15 milioni e con scadenza il 1° dicembre 2024.

* * *

AZIONI PROPRIE

In data 25 agosto 2020, la Società ha avviato l'acquisto di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea degli azionisti della Società del 29 aprile 2020, al fine di dotarsi di uno *stock* di azioni proprie di cui poter disporre o da utilizzare o alienare in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte e senza limiti temporali, nell'ambito di operazioni straordinarie. Alla data del 7 settembre 2020 la Società detiene n. 12.000 azioni proprie.

* * *

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2020

In data 30 luglio 2020, sono stati resi noti i risultati definitivi delle adesioni all'offerta promossa da Newlat Food S.p.A.. Sulla base di tali risultati sono state portate in adesione all'offerta n. 2.803.460 azioni ordinarie di Centrale del Latte d'Italia S.p.A., rappresentative del 20,02% del capitale sociale dell'emittente e pari al 38,19% delle azioni ordinarie oggetto dell'offerta. Sulla base dei risultati definitivi, tenuto conto delle n. 6.660.242 azioni ordinarie della Società, costituenti la partecipazione di maggioranza di titolarità dell'offerente, Newlat Food S.p.A. detiene complessive n. 9.463.702 azioni ordinarie di Centrale Latte d'Italia S.p.A. rappresentative del 67,59% del relativo capitale sociale. Contemporaneamente Newlat Food S.p.A. ha corrisposto a ciascun aderente un corrispettivo pari a Euro 1,00 e n. 0,33 azioni ordinarie Newlat

³ 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.

di nuova emissione, rivenienti dall'aumento di capitale sociale approvato dall'Assemblea degli Azionisti di Newlat in data 25 giugno 2020. Il pagamento del corrispettivo per le azioni apportate all'offerta nel corso del periodo di adesione è avvenuto in data 31 luglio 2020.

* * *

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* alla successiva progressiva riapertura.

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 del cliente 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 valore per i propri azionisti. Tendenza che è proseguita anche per i mesi di luglio ed agosto.

In questo ambito si ritiene interessante sottolineare che l'organizzazione commerciale e 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 legame con i nostri *brands*.

Il canale della Grande Distribuzione Organizzata ha fatto registrare *performance* significative mentre le vendite legate al canale *Food Service* (ristorazione, bar, hotel, etc) hanno fatto registrare *performance* negative. 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 *performance* al di sopra della media del mercato. La somma di queste due componenti trova sintesi anche nel risultato, provvisorio gestionale, dei ricavi che nel solo mese luglio si posizionano a circa 45 milioni di Euro con un incremento medio del 12% rispetto allo stesso periodo 2019.

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 fiducia sulla capacità di realizzare anche nel secondo semestre 2020 buoni livelli di crescita organica, continuando nel percorso di miglioramento della marginalità. Si dice inoltre confidente sul raggiungimento dei risultati economici attesi dagli analisti.

* * *





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.

CONFERENCE CALL SUI RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2020 DEL GRUPPO NEWLAT FOOD

I risultati del Gruppo Newlat Food relativi ai primi sei 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 ID: 830 5710 7753) è necessario collegarsi, almeno 10 minuti prima dell'inizio, ai seguenti numeri: (i) per l'Italia: +39 069 480 6488; (ii) per il Regno Unito: +44 131 460 1196 ; (iii) per la Germania: +49 69 7104 9922; (iv) per la Francia: +33 75678 4048; (v) per la Svizzera: +41 43 210 71 08; oppure – per seguire la presentazione in diretta – connettersi al seguente link: <https://us02web.zoom.us/j/83057107753>.

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'8 settembre 2020.

* * *

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.

* * *





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.

Il documento “Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 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.

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Investors

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

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	255.363	241.989
Costo del venduto	(199.517)	(194.277)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(1.693)</i>	<i>(1.679)</i>
Risultato operativo lordo	55.845	47.712
Spese di vendita e distribuzione	(31.306)	(33.541)
Spese amministrative	(14.472)	(13.386)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>60</i>	<i>(304)</i>
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(696)	(1.223)
Altri ricavi e proventi	5.125	4.722
Proventi da business combination	19.271	
Altri costi operativi	(3.320)	(2.469)
Risultato operativo	30.448	1.815
Proventi finanziari	313	605
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>162</i>	<i>371</i>
Oneri finanziari	(1.618)	(1.933)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(111)</i>	<i>(332)</i>
Risultato prima delle imposte	29.143	486
Imposte sul reddito	(2.978)	(1.406)
Risultato netto	26.165	(920)
Risultato netto di pertinenza dei terzi	1.132	(1.714)
Risultato netto di Gruppo	25.033	795
Risultato netto per azione base	0,61	(0,03)
Risultato netto per azione diluito	0,61	(0,03)



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 giugno 2020

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Al 30 giugno 2020	Al 31 dicembre 2019
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	148.367	31.799
Attività per diritto d'uso	19.027	17.326
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>8.088</i>	<i>9.467</i>
Attività immateriali	44.722	25.217
Partecipazioni in imprese collegate	1.401	
Attività finanziarie non correnti valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	733	42
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	806	866
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>735</i>	<i>735</i>
Attività per imposte anticipate	5.436	5.034
Totale attività non correnti	220.491	80.284
Attività correnti		
Rimanenze	44.157	25.880
Crediti commerciali	73.602	49.274
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>19</i>	<i>19</i>
Attività per imposte correnti	3.284	716
Altri crediti e attività correnti	11.492	4.701
Attività finanziarie correnti valutate al <i>fair value</i> con impatto a conto economico	4	4
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	149.524	100.884
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>35.814</i>	<i>45.338</i>
Totale attività correnti	282.063	181.459
TOTALE ATTIVITA'	502.554	261.743
Patrimonio netto		
Capitale sociale	40.780	40.780
Riserve	61.696	43.591
Risultato netto	25.575	7.173
Totale patrimonio netto	128.052	91.545
Patrimonio netto di terzi	20.511	
Totale patrimonio netto consolidato	148.562	91.546
Passività non correnti		
Fondi relativi al personale	15.297	10.646
Fondi per rischi e oneri	1.476	1.396
Passività per imposte differite	9.882	3.850
Passività finanziarie non correnti	85.281	12.000
Passività per <i>leasing</i> non correnti	13.398	13.032
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>5.559</i>	<i>6.989</i>
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	125.934	41.524
Passività correnti		
Debiti commerciali	132.751	85.592
<i>di cui verso parti correlate</i>	228	149
Passività finanziarie correnti	62.552	22.456
<i>di cui verso parti correlate</i>	5.981	-
Passività per <i>leasing</i> correnti	6.024	4.776
<i>di cui verso parti correlate</i>	2.778	2.341
Passività per imposte correnti	1.931	471
Altre passività correnti	24.799	15.379
Totale passività correnti	228.057	128.674
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	502.554	261.743

Conto economico consolidato al 30 giugno 2020

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2020	2019
Ricavi da contratti con i clienti	208.384	128.977
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	12.432
Costo del venduto	(165.257)	(108.646)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(1.693)	(1.679)
Risultato operativo lordo	43.127	20.331
Spese di vendita e distribuzione	(23.611)	(12.496)
Spese amministrative	(11.478)	(5.279)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(60)	(209)
Svalutazioni nette di attività finanziarie	(438)	(881)
Altri ricavi e proventi	4.535	2.691
Proventi da <i>business combination</i>	20.296	-
Altri costi operativi	(2.623)	(894)
Risultato operativo	29.809	3.472
Proventi finanziari	264	260
<i>di cui verso parti correlate</i>	162	371
Oneri finanziari	(1.043)	(868)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(111)	(132)
Risultato prima delle imposte	29.031	2.864
Imposte sul reddito	(2.612)	(1.121)
Risultato netto	26.418	1.743
Risultato netto di pertinenza dei terzi	843	0
Risultato netto di Gruppo	25.575	1.743
Risultato netto per azione base	0,63	0,06
Risultato netto per azione diluito	0,63	0,06

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 giugno 2020

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2020	2019
Risultato netto (A)	26.418	1.743
a) Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:		
Utili/(perdite) attuariali	(575)	(324)
Effetto fiscale su utili/(perdite attuariali)	181	128
Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	(394)	(196)
Totale altre componenti di conto economico complessivo, al netto dell'effetto fiscale (B)	(394)	(196)
Totale risultato netto complessivo (A)+(B)	26.025	1.547
Risultato netto di pertinenza dei terzi	687	
Risultato netto di Gruppo	25.338	1.547

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	20.362	3.361	50.720		50.720
Attribuzione del risultato netto dell'esercizio precedente	-	3.361	(3.361)	-	-	-
Risultato netto	-	-	1.743	1.743	-	1.743
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	(368)	-	(368)	-	(368)
Al 30 giugno 2019	27.000	23.354	1.743	52.095	-	52.095
Aggregazione Newlat GmbH Deutschland	-	(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	-	(5.075)	-	(5.075)	-	(5.075)
Beneficio Fiscale Costi IPO	-	1.415	-	1.415	-	1.415
Totale operazione IPO	13.780	62.487	-	76.267	-	76.267
Risultato netto	-	-	5.430	5.430	-	5.430
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	119	-	119	-	119
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio	-	119	5.430	5.549		5.549
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 Centrale del Latte d'Italia S.p.A.	-	-	-	-	19.817	19.817
Costi aumento capitale	-	(146)	-	(146)	-	(146)
Futuro aumento capitale	-	11.322	-	11.322	-	11.322
Totale operazione aumento capitale		11.176	-	11.176	-	11.176
Risultato netto	-	-	25.575	25.575	843	26.418
Utili/(perdite) attuariali, al netto del relativo effetto fiscale	-	(244)	-	(244)	(150)	(394)
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio	-	-	25.575	25.334	693	26.024
Al 31 dicembre 2019	40.780	61.698	25.575	128.052	20.511	148.562

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 giugno 2020

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Semestre chiuso al 30 giugno	
	2020	2019
Risultato prima delle imposte	29.038	2.864
- Rettifiche per:		
Ammortamenti e svalutazioni	9.237	5.052
Minusvalenze / (plusvalenze) da alienazione	(5)	(14)
Oneri / (proventi) finanziari	772	608
<i>di cui verso parti correlate</i>	160	152
Altre variazioni non monetarie da <i>business combination</i>	(20.296)	-
Altre variazioni non monetarie	(15)	981
Flusso di cassa generato / (assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	18.730	9.491
Variazione delle rimanenze	(7.618)	(1.737)
Variazione dei crediti commerciali	1.843	9.651
Variazione dei debiti commerciali	7.538	(3.047)
Variazione di altre attività e passività	5.628	12.482
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	10.000
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	(248)	(610)
Imposte pagate	(2.871)	(316)
Flusso di cassa netto generato / (assorbito) da attività operativa	23.010	25.914
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(3.703)	(954)
Investimenti in attività immateriali	(163)	(88)
Dismissioni di immobili, impianti e macchinari	-	19
Disinvestimenti di attività finanziarie	21	-
Aggregazione Delverde Industrie Alimentari S.p.A.	-	(1.607)
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	15.914	(47.630)
Accensioni di debiti finanziari a lungo termine	25.000	-
Rimborsi di debiti finanziari a lungo termine	(12.020)	(1.960)
Variazione di debiti finanziari correnti	-	1.639
Rimborsi di passività per <i>leasing</i>	(2.485)	(2.244)
<i>di cui verso parti correlate</i>	(1.488)	(1.523)
Interessi netti pagati	(772)	(528)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	9.723	(3.093)
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	48.640	(24.809)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	100.884	37.683
<i>di cui verso parti correlate</i>	45.338	37.345
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	48.640	(24.809)
Disponibilità liquide alla fine del periodo	149.524	12.874
<i>di cui verso parti correlate</i>	35.814	-