

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Valsoia S.p.A. approva il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2013

Bologna, 13 novembre 2013

Valsoia S.p.A., Società leader nel mercato italiano dei prodotti vegetali a base di soia, quotata sul Mercato MTA gestito da Borsa Italiana (London Stock Exchange Group), ha approvato in data odierna il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2013:

Fatturato e utili record al 30 settembre 2013

- *Ricavi di vendita: € 76,666 mln (€ 70,905 mln al 30.09.2012 +8,1%);*
- *EBITDA: € 10,701 mln (€ 7,652 mln al 30.09.2012 +39,8%);*
- *EBIT: € 9,477 mln (€ 6,434 mln al 30.09.2012 +47,3%);*
- *Utile netto: € 5,804 mln (€ 3,565 mln al 30.09.2012 +62,8%);*
- *Posizione Finanziaria Netta: debito netto € 3,310 mln (€ 11,367 mln al 31.12.2012; € 16,039 mln al 30.09.2012);*
- *Non si segnalano eventi successivi al 30 settembre di particolare rilievo. La gestione corrente ha registrato un andamento in linea con la chiusura del periodo.*

Nella tabella seguente si riepilogano i principali risultati economici al 30 settembre 2013 con lo stesso periodo dell'esercizio 2012.

Indicatori Economici (migliaia di Euro)	30.09.2013		30.09.2012		Variazione	
	Euro	%	Euro	%	Euro	%
Ricavi di vendita	76.666	100,0	70.905	100,0	5.761	+8,1
Valore della produzione	76.056	99,2	70.275	99,1	5.781	+8,2
Risultato operativo lordo (Ebitda)	10.701	14,0	7.652	10,7	3.049	+39,8
Risultato operativo netto (Ebit)	9.477	12,4	6.434	9,1	3.043	+47,3
Risultato ante imposte	8.742	11,4	5.577	7,9	3.165	+56,8
Utile netto del periodo	5.804	7,6	3.565	5,0	2.239	+62,8

Nei primi nove mesi dell'esercizio l'attività di Valsoia è proseguita nel sentiero positivo di crescita già evidenziatosi nei periodi precedenti e con un ulteriore incremento delle attività volte allo sviluppo della Società nel medio e lungo termine.

Il buon andamento delle vendite (+8,1%), conferma la crescente attenzione del mercato verso l'offerta dei prodotti della Società rivolti ai consumatori attenti ad un'alimentazione salutistica anche in un periodo contraddistinto da una generale debolezza dei consumi nel settore alimentare.

La crescita dei volumi di vendita ha permesso di generare importanti sinergie in ambito produttivo e distributivo. Nel periodo si sono ridotte le attività promozionali sul trade; le risorse risparmiate in tal modo sono state utilizzate al fine di contenere i ricavi unitari netti di vendita.

Risultano invece in forte crescita, come già preannunciato nelle precedenti Relazioni, le attività di marketing in particolare per advertising e per lo sviluppo della distribuzione di nuovi prodotti presso il trade. Si prevede che tale strategia prosegua anche nell'ultima parte dell'anno.

Il positivo risultato gestionale del periodo è dovuto altresì al contenimento dell'incremento dei costi per il personale e degli altri costi di struttura rispetto alla crescita del fatturato.

Nella tabella seguente si riporta l'andamento dei ricavi di vendita, distinti per famiglia di prodotto.

Prodotti (migliaia di Euro)	Var %
Bevande vegetali	+10,8
Gelati	+7,7
Dessert vegetali	+18,7
Meal solutions	+10,2
Prodotti Santa Rosa	+0,2
Altri prodotti vegetali	+13,7
Totale ricavi Italia	+7,9
Vendite Estero	+23,5
Totale Ricavi	+8,1

Le vendite di quasi tutte le principali famiglie di prodotti (Bevande e Dessert vegetali, Meal solutions, Altri prodotti vegetali) hanno registrato un andamento molto positivo, in linea con i trimestri precedenti e con trend nettamente superiori ai corrispondenti mercati di riferimento.

L'andamento delle vendite del Gelato risulta in rallentamento rispetto a quanto esposto al 30 giugno scorso, con risultati comunque globalmente superiori alla media di mercato.

La riduzione delle vendite di Santa Rosa avvenuta nel terzo trimestre è stata determinata da una marcata pressione promozionale da parte dei concorrenti per i prodotti a base pomodoro legata alla vendita delle rimanenze della campagna



precedente; riteniamo che tale fenomeno si sia ad oggi sostanzialmente esaurito. Si sottolinea la crescita delle vendite Export (+23,5%).

Negli ultimi mesi del periodo è da registrare il lancio dello "Spalmabile", l'alternativa vegetale al formaggio, che sta incontrando un ottimo interesse da parte dei consumatori e del trade.

Valsoia, alla data di chiusura del periodo, presenta una posizione finanziaria netta debitoria di 3,3 milioni di Euro, con un netto miglioramento di oltre 8 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre scorso e di 12,7 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Come risulta dal Rendiconto Finanziario allegato nel corso del periodo il cash flow della gestione corrente è stato positivo per 7,8 milioni di Euro e la riduzione del capitale circolante ha generato liquidità per 2,7 milioni di Euro.

Nel periodo considerato sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni complessivamente per 700 mila Euro, sono stati distribuiti dividendi per 1,8 milioni di Euro e sono state rimborsate quote di finanziamenti a medio lungo termine per 5,3 milioni di Euro di cui 3 in via anticipata rispetto alle scadenze originali.

Evoluzione prevedibile della gestione

Non si segnalano eventi successivi al 30 settembre di particolare rilievo. La gestione corrente ha registrato un andamento in linea con la chiusura del periodo.

* * * * *

Il Presidente Lorenzo Sassoli de Bianchi, ha così commentato i risultati: "Esprimo la mia massima soddisfazione per il record di fatturato e di profitti raggiunto nei primi nove mesi dell'anno in virtù dei forti investimenti di marketing e della continua innovazione di prodotto"

* * * * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Carlo Emiliani, dichiara ai sensi del comma 2 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.

* * * * *



Valsoia S.p.A. (www.valsoia.it) fondata nel 1990, ha sviluppato il mercato italiano dei prodotti vegetali a base di soia crescendo da un fatturato iniziale di circa 350.000 Euro (1990) agli attuali 93,3 milioni di Euro¹ ed oggi è una delle società di riferimento nel mercato dell'alimentazione salutistica in Italia. Il marchio Valsoia rappresenta, per il consumatore, innovazione e attenzione alla salute attraverso prodotti buoni, naturali e sani. Nel 2011 Valsoia ha acquisito Santa Rosa, marchio storico nei segmenti delle confetture e delle conserve di pomodoro. Dal 14 luglio 2006, Valsoia S.p.A. è quotata sul mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Per ulteriori informazioni

Valsoia S.p.A.

Carlo Emiliani

tel. +39 051 6086800

Allegati:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Conto economico complessivo
- Rendiconto finanziario
- Prospetto delle movimentazioni del Patrimonio Netto

¹ Fonte: Bilancio di Esercizio 2013

PROSPETTI CONTABILI

STATO PATRIMONIALE SINTETICO

(IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)

	Note	30 settembre 2013	31 dicembre 2012
ATTIVITA' CORRENTI	(1)		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		13.122	13.773
Crediti verso clienti, netti		20.526	22.408
Rimanenze		5.952	6.721
Altre attività correnti		3.830	903
Totale attivo corrente		<u>43.430</u>	<u>43.805</u>
ATTIVITA' NON CORRENTI	(2)		
Immobilizzazioni		35.609	35.958
Attività diverse non correnti		483	481
Totale attivo non corrente		<u>36.092</u>	<u>36.439</u>
<u>TOTALE ATTIVITA'</u>		<u>79.522</u>	<u>80.244</u>
PASSIVITA' CORRENTI	(3)		
Debiti verso banche e altri fin. a breve termine		3.249	3.255
Debiti commerciali		18.029	19.250
Passività correnti diverse		4.447	2.822
Totale passività correnti		<u>25.725</u>	<u>25.327</u>
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	(4)		
Debiti verso banche e altri finanz. a m.l. termine		16.145	21.885
Altre passività non correnti		6.145	6.023
Totale passività non correnti		<u>22.290</u>	<u>27.908</u>
PATRIMONIO NETTO	(5)		
Capitale Sociale		3.450	3.450
Riserve ed utili a nuovo		22.253	19.069
Utile/(perdita) del periodo		5.804	4.490
Totale patrimonio netto		<u>31.507</u>	<u>27.009</u>
<u>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</u>		<u>79.522</u>	<u>80.244</u>

PROSPETTI CONTABILI

CONTO ECONOMICO

(IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)

	Note	Nove mesi al		Terzo trimestre chiuso il	
		30 settembre 2013	30 settembre 2012	30 settembre 2013	30 settembre 2012
VALORE DELLA PRODUZIONE	(6)				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		76.666	70.905	25.617	24.884
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti		(982)	(1.126)	381	(1.393)
Altri ricavi e proventi		372	496	54	167
Totale valore della produzione		76.056	70.275	26.052	23.658
COSTI OPERATIVI	(7)				
Acquisti		(35.998)	(31.893)	(12.269)	(9.901)
Servizi		(23.407)	(24.652)	(7.552)	(7.480)
Costi per il Personale		(5.106)	(4.818)	(1.576)	(1.431)
Altri costi operativi		(844)	(1.260)	(371)	(621)
Totale costi operativi		(65.355)	(62.623)	(21.768)	(19.433)
RISULTATO OPERATIVO LORDO		10.701	7.652	4.284	4.225
Ammortam.ti e svalutazioni di immobili:	(8)	(1.224)	(1.218)	(391)	(400)
RISULTATO OPERATIVO NETTO		9.477	6.434	3.893	3.825
Oneri finanziari, netti	(9)	(735)	(857)	(244)	(294)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		8.742	5.577	3.649	3.531
Imposte		(2.938)	(2.012)	(1.311)	(1.217)
UTILE NETTO		5.804	3.565	2.338	2.314

PROSPETTI CONTABILI

<u>CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO</u> (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)	Note	Nove mesi al		Terzo trimestre chiuso il	
		30 settembre 2013	30 settembre 2012	30 settembre 2013	30 settembre 2012
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO		5.804	3.565	2.338	2.314
COMPONENTI CHE POTREBBERO ESSERE SUCCESSIVAMENTE RICLASSIFICATI A CONTO ECONOMICO					
Valutazione MtM derivati su tassi di copertura al netto dell'effetto fiscale		332	(406)	44	(141)
Totale		332	(406)	44	(141)
COMPONENTI CHE NON SARANNO SUCCESSIVAMENTE RICLASSIFICATI A CONTO ECONOMICO					
Valutazione MtM derivati su tassi di copertura al netto dell'effetto fiscale		332	(406)	44	(141)
Totale		332	(406)	44	(141)
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA		6.136	3.159	2.382	2.173

PROSPETTI CONTABILI

RENDICONTO FINANZIARIO SINTETICO PER I PERIODI CHIUSI AL 30 SETTEMBRE 2013 E 2012

(IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)

	30 settembre '13	30 settembre '12
A Disponibilità finanz.ria netta a br.termine iniziale	<u>10.518</u>	<u>1.414</u>
B Flusso derivante da società fuse per incorporaz.	<u>0</u>	<u>7.143</u>
C Disponib.finanz. netta a br.ter.iniziale consolidata	<u>10.518</u>	<u>8.557</u>
D Flusso monetario da attività operative dell'esercizio		
- Flusso monetario delle attività operative prima delle variazioni del capitale circolante	7.797	4.721
- Variazioni del Capitale Circolante	2.782	(4.950)
- Variazione netta altre attività/passività non correnti	(39)	(163)
Totale (D)	<u>10.540</u>	<u>(392)</u>
E Flusso monetario da / (per) attività di investim.to	<u>(705)</u>	<u>(435)</u>
F Flusso monetario da / (per) attività finanziarie	<u>(7.518)</u>	<u>(1.081)</u>
G Flusso monetario del periodo (D+E+F)	<u>2.317</u>	<u>(1.908)</u>
H Disponib. finanz. netta a br.termine finale (C+G)	<u>12.835</u>	<u>6.649</u>

PROSPETTI CONTABILI

PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

DESCRIZIONE (IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO)	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RISERVE DI RIVALUT.NE	RISERVA RETTIF. IAS/IFRS	ALTRE RISERVE	UTILE/ (PERDITA) ESERCIZIO	TOTALE PATRIMONIO NETTO
SALDO AL 31 DICEMBRE 2011	3.450	690	5.401	(1.002)	13.040	2.592	24.171
<u>Variazioni al 30 settembre 2012</u>							
Destinazione risultato di esercizio e distribuzione dividendi					1.337	(1.337) (1.255)	0 (1.255)
Oneri SOP 2011-2016					11		11
Utile/(perdita) complessiva						3.565	3.565
- Risultato del Periodo						0	0
- Altre componenti conto economico					(406)		(406)
SALDO AL 30 SETTEMBRE 2012	3.450	690	5.401	(1.002)	13.982	3.565	26.086
SALDO AL 31 DICEMBRE 2012	3.450	690	5.401	(1.002)	13.980	4.490	27.009
<u>Variazioni al 30 settembre 2013</u>							
Destinazione risultato di esercizio e distribuzione dividendi					2.713	(2.713) (1.777)	0 (1.777)
Oneri SOP 2011-2016					46		46
Riclassifica PN q.p. derivato non di copertura					93		93
Utile/(perdita) complessiva						5.804	5.804
- Risultato del Periodo						0	0
- Altre componenti conto economico					332		332
SALDO AL 30 SETTEMBRE 2013	3.450	690	5.401	(1.002)	17.164	5.804	31.507