

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Valsoia S.p.A. approva il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016

Bologna, 7 novembre 2016

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 oggi il Resoconto intermedio di Gestione al 30 Settembre 2016.

Premessa

La Direttiva Transparency II (Direttiva 2013/50/UE) e la relativa normativa nazionale di recepimento della stessa, hanno abrogato l'obbligo di predisposizione dei Resoconti intermedi di gestione demandando alla Consob l'eventuale introduzione di obblighi informativi periodici aggiuntivi aventi cadenza trimestrale.

La regolamentazione in materia, recentemente emanata da Consob, entrerà in vigore a partire dal 2 gennaio 2017. In tale fase, Valsoia ha deciso di approvare su base volontaria il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016 in continuità con quanto operato in passato relativamente al Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo scorso, riservandosi di rivedere tale scelta alla luce dell'esame della regolamentazione appena varata, dandone adeguata informazione.

Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016

- Ricavi di vendita: € 88,020 mln (€ 89,716 mln al 30 settembre 2015 -1,9%);
- EBITDA (*): 13,003 mln (€ 14,650 mln al 30 settembre 2015 -11,2%);
- Utile netto: € 7,627 mln (€ 9,000 mln al 30 settembre 2015 -15,3%);
- Utile netto rettificato (**): € 8,053 mln (€ 9,038 mln al 30 settembre 2015 -10,9%);
- Posizione Finanziaria Netta: positiva per € 15,779 mln (€ 16,137 mln al 31 dicembre 2015; € 13,640 mln al 30 settembre 2015);
- Prosegue l'andamento delle vendite in linea con il pari periodo dell'esercizio precedente.

(*) Risultati intermedi non definiti come misura contabile nell'ambito dei principi contabili IFRS e pertanto i criteri di definizione di tale parametro potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altre società.

(**) Utile netto rettificato: dati esposti al netto degli oneri dei Piani Stock Options in essere nei rispettivi esercizi e, per il 2016, al netto degli oneri finanziari anticipati contabilizzati all'atto dall'estinzione volontaria di Finanziamenti a medio lungo termine.

Nel terzo trimestre 2016 Valsoia evidenzia, a livello di Ricavi di Vendita, una inversione di tendenza registrando un miglioramento del +2,4% verso il pari periodo dell'anno precedente. Nei primi nove mesi 2016, pertanto, la

Società consolida un fatturato pari a 88 milioni di Euro registrando una lieve flessione nel confronto con il pari periodo dell'esercizio precedente (-1,9%). In leggero incremento l'incidenza, nei primi nove mesi dell'anno, dei costi del venduto e logistici mentre le spese commerciali risultano stabili.

La marginalità operativa lorda dei primi nove mesi dell'anno si attesta pertanto a 13,0 milioni di Euro verso i 14,6 milioni dell'anno precedente, mentre l'utile netto non rettificato raggiunge i 7,6 milioni di Euro evidenziando un decremento di 1,37 milioni verso il pari periodo 2015.

L'Utile netto rettificato dalle poste straordinarie del periodo come sopra indicate ammonta a 8 milioni di Euro verso i 9 milioni del pari periodo dell'esercizio precedente.

Nel corso degli ultimi mesi la Società segnala in particolare:

- la avvenuta messa a regime della divisionalizzazione delle due Reti Vendita Italia separate tra "salutistico" e "food", annunciata a Gennaio 2016;
- il lancio di una innovativa linea di alternative vegetali refrigerate unitamente al rafforzamento della gamma surgelata anche attraverso l'ingresso nel mercato dei "primi piatti pronti" vegetali;
- il lancio di una linea innovativa di yogurt funzionali vegetali;
- la presentazione al mercato di una innovativa linea Santa Rosa dedicata al mercato delle confetture;
- i risultati molto positivi sia in termini di distribuzione che di consumi conseguiti dalla nuova linea di gelati vegetali a base mandorla.

Alla data del 30 settembre Valsoia presenta una Posizione Finanziaria Netta positiva per 15,8 milioni di Euro, superiore alla stessa data dell'esercizio precedente per 2,1 milioni di Euro.

Si ricorda che, a fronte della sua positiva situazione patrimoniale ed in considerazione dell'andamento dei mercati finanziari, la Società ha deciso di rimborsare al 31 marzo scorso - anticipatamente rispetto alle scadenze originarie - finanziamenti passivi per oltre 7 milioni di Euro accesi in precedenti esercizi a fronte di operazioni di acquisizione. Tale operazione ha comportato l'iscrizione di oneri finanziari una tantum per 394 mila Euro derivanti principalmente dall'estinzione anticipata dei relativi contratti derivati stipulati a copertura del rischio tasso di interesse.

Nei primi nove mesi dell'esercizio, Valsoia ha generato un *cash flow* operativo primario di 13,1 milioni di Euro, parzialmente assorbito per 2,9 milioni di Euro dall'incremento del Capitale Circolante Netto e per 3,4 milioni dal pagamento di Imposte dirette. Nel medesimo periodo sono stati effettuati investimenti per 1,1 milioni di Euro e distribuiti dividendi per 5,8 milioni di Euro - di cui 2,6 milioni riferibili ad un dividendo straordinario rispetto alle normali politiche di dividendo della Società.

Eventi successivi alla chiusura del periodo ed evoluzione prevedibile della gestione

Prosegue l'andamento delle vendite in linea con il pari periodo dell'esercizio precedente.

Dalla fine del mese di ottobre è inoltre "on air" la nuova campagna di comunicazione della Marca Valsoia che prevede un importante investimento in termini di presenza televisiva.

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. rende noto che il Resoconto Intermedio sulla Gestione al 30 settembre 2016 sarà a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, nel meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it nonché consultabile sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.valsoiaspa.com, sezione Investor Relations, a partire dal 8 novembre 2016

/

In ottemperanza alla Comunicazione Consob n. 9081707 del 16 settembre 2009 si segnala che il presente rendiconto e gli schemi riclassificati non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

/

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 115,3 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

¹ Fonte: Bilancio di Esercizio 2015

Allegati:

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

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN MIGLIAIA DI EURO

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA	Note	30 settembre 2016	31 dicembre 2015
ATTIVITA' CORRENTI	(1)		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		16.698	24.618
Crediti verso clienti, netti		18.629	13.664
Rimanenze		7.182	7.485
Altre attività correnti		437	977
Totale attivo corrente		42.946	46.744
ATTIVITA' NON CORRENTI	(2)		
Immobilizzazioni		34.702	35.091
Attività diverse non correnti		652	718
Totale attivo non corrente		35.354	35.809
TOTALE ATTIVITA'		78.300	82.553

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN MIGLIAIA DI EURO

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

Note

30 settembre 2016

31 dicembre 2015

PASSIVITA' CORRENTI

(3)

Debiti verso banche e altri fin. a breve termine	100	2.406
Debiti commerciali	16.665	15.036
Passività correnti diverse	4.380	4.975
Totale passività correnti	21.145	22.417

PASSIVITA' NON CORRENTI

(4)

Debiti verso banche e altri finanz. a m.l. termine	819	6.075
Altre passività non correnti	567	586
Totale passività non correnti	1.386	6.661

PATRIMONIO NETTO

(5)

Capitale Sociale	3.503	3.450
Riserve ed utili a nuovo	44.639	38.047
Utile/(perdita) del periodo	7.627	11.978
Totale patrimonio netto	55.769	53.475

TOTALE

78.300

82.553

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN MIGLIAIA DI EURO

CONTO ECONOMICO	Note	30 settembre 2016	30 settembre 2015	3°Trimestre 2016	3°Trimestre 2015
VALORE DELLA PRODUZIONE	(6)				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		88.020	89.716	30.006	29.303
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti		(465)	(857)	(1.326)	(661)
Altri ricavi e proventi		211	304	79	49
Totale valore della produzione		87.766	89.163	28.759	28.691
COSTI OPERATIVI	(7)				
Acquisti		(44.284)	(44.708)	(13.720)	(13.677)
Servizi		(22.978)	(23.019)	(7.565)	(7.452)
Costi per il Personale		(6.498)	(6.152)	(2.034)	(1.803)
Altri Costi operativi		(1.003)	(634)	(563)	(336)
Totale Costi operativi		(74.763)	(74.513)	(23.882)	(23.268)
RISULTATO OPERATIVO LORDO		13.003	14.650	4.877	5.423
Ammortam.ti e svalutazioni di immobilizz.ni	(8)	(1.452)	(1.396)	(502)	(465)
RISULTATO OPERATIVO NETTO		11.551	13.254	4.375	4.958
Oneri finanziari, netti	(9)	(586)	(253)	(67)	(131)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		10.965	13.001	4.308	4.827
Imposte		(3.338)	(4.001)	(1.368)	(1.486)
UTILE NETTO		7.627	9.000	2.940	3.341

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN MIGLIAIA DI EURO

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	Note	30 settembre 2016	30 settembre 2015	3°Trimestre 2016	3°Trimestre 2015
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO		7.627	9.000	2.940	3.341
COMPONENTI CHE POTREBBERO ESSERE SUCCESSIVAMENTE RICLASSIFICATI A CONTO ECONOMICO					
Valutazione MtM derivati su tassi di copertura al netto dell'effetto fiscale		0	98	0	25
Totale		0	98	0	25
COMPONENTI CHE NON SARANNO SUCCESSIVAMENTE RICLASSIFICATI A CONTO ECONOMICO					
Utile / (perdite) attuariali IAS19		0	36	0	0
Totale		0	36	0	0
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVA		7.627	9.134	2.940	3.366

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN MIGLIAIA DI EURO

RENDICONTO FINANZIARIO SINTETITO PER I PREIODI CHIUSI AL	30 settembre 2016	30 settembre 2015
A Disponibilità finanz. netta a breve t. iniziale	22.212	16.183
B Flusso monetario da attività operative dell'esercizio		
- Flusso monetario delle attività operative prima delle variazioni del capitale circolante (cash flow primario)	13.107	15.106
- Variazioni del Capitale Circolante	(2.859)	(1.394)
Totale (B)	10.248	13.712
C Imposte pagate nell'esercizio	(3.434)	(2.924)
D Flusso monetario da / (per) attività di investim.to	(1.058)	(1.304)
E Flusso monetario da / (per) attività finanziarie	(11.370)	(5.303)
F Flusso monetario del periodo (B+C+D+E)	(5.614)	4.181
G Disponib. finanz. netta a br.termine finale (A+F)	16.598	20.364

PROSPETTI CONTABILI

DATI IN MIGLIAIA DI EURO

PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RISERVE DI RIVALUT.NE	RISERVA RETTIF. IAS/IFRS	ALTRE RISERVE	UTILE/ (PERDITA) ESERCIZIO	TOTALE PATRIMONIO NETTO
SALDO AL 31 DICEMBRE 2014	3.450	690	5.401	(1.002)	25.061	10.701	44.301
Variazioni al 30 settembre 2015							
Destinazione utile di esercizio 2014					7.564	(7.564)	0
distribuzione dividendi						(3.137)	(3.137)
Oneri SOP 2011-2016					53		53
Utile/(perdita) complessiva							
- Risultato del Periodo						9.000	9.000
- Altre componenti conto economico					134	0	134
SALDO AL 30 SETTEMBRE 2015	3.450	690	5.401	(1.002)	32.812	9.000	50.351
SALDO AL 31 DICEMBRE 2015	3.450	690	5.401	(1.002)	32.958	11.978	53.475
Variazioni al 30 settembre 2016							
Destinazione utile di esercizio 2015					6.228	(6.228)	0
distribuzione dividendi						(5.750)	(5.750)
Oneri SOP 2016-2019					194		194
Utile/(perdita) complessiva							
Aumento Capitale Sociale	53						53
Rilascio Riserva Cash Flow hedging					170		170
Costituzione Riserva sospensione Imposta			8.195		(8.195)		0
Utile/(perdita) complessiva							
- Risultato del Periodo						7.627	7.627
- Altre componenti conto economico					0	0	0
SALDO AL 30 SETTEMBRE 2016	3.503	690	13.596	(1.002)	31.355	7.627	55.769