



**COMUNICATO STAMPA**

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA  
I DATI PRELIMINARI AL 31 DICEMBRE 2006**

**Principali dati economico finanziari consolidati**

- FATTURATO NETTO IN CRESCITA A 3.853,71 MILIONI DI EURO (+4,7%)
- MIGLIORA IL MARGINE OPERATIVO LORDO (27,4%)
- MIGLIORA L'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (-58,9%)
- PROSEGUE L'ATTIVITÀ DI MIGLIORAMENTO DEL MIX PRODOTTI (LATTI FUNZIONALI)
- PROSEGUE IL PROGRAMMA DI OTTIMIZZAZIONE DEI PROCESSI DEI COSTI DI ACQUISTO ED IL RECUPERO DI EFFICIENZA INDUSTRIALE E DELLE STRUTTURE

	31/12/05 Pro-forma	31/12/05 (Pro-Forma riclassificato)	31/12/06 (Preliminare)	Var.%
<b>Fatturato netto</b>	<b>3.876,26</b>	<b>3.680,98</b>	<b>3.853,71</b>	<b>+4,7%</b>
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>278,09</b>	<b>278,09</b>	<b>354,44</b>	<b>+27,4%</b>
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>(369,3)</b>	<b>(369,3)</b>	<b>(151,7)</b>	<b>(58,9%)</b>

Parmalat S.p.A. comunica che in data odierna si è tenuto, con la presidenza del Prof. Ferdinando Superti Furga, il Consiglio di Amministrazione della Società che ha approvato i dati preliminari al 31 dicembre 2006 che segnano una ulteriore crescita dei risultati operativi ed un significativo miglioramento della posizione finanziaria netta.

**Gruppo**

*Si precisa che a partire dal mese di Ottobre il Gruppo ha provveduto a modificare i propri criteri di classificazione delle promozioni e degli sconti al fine di adeguarli alle "best practices" di settore. Tale cambiamento comporta la riclassifica delle promozioni al "trade" in diminuzione del fatturato, assimilandole agli sconti.*

*I dati riportati presentano quindi il 2006 elaborato secondo i nuovi criteri di riclassificazione e il 2005 "pro-forma riclassificato" al fine di permettere il confronto tra dati omogenei.*

Il **fatturato netto consolidato** del 2006 risulta pari a 3.853,71 milioni di euro, in crescita del 4,7% rispetto a 3.680,98 milioni di euro del 2005.



Il **marginale operativo lordo** presenta un incremento del 27,4% attestandosi a 354,44 milioni di euro rispetto ai 278,09 milioni di euro dell'anno precedente; la redditività percentuale sul fatturato passa dal 7,6% al 9,2%.

Il miglioramento è, tra l'altro, riconducibile al cambio del mix dei prodotti venduti, ad azioni di efficientamento industriale ed operativo, ad iniziative in campo commerciale oltreché ad un effetto cambio positivo. Quest'ultimo, in particolare, ha un impatto sul fatturato pari a +32,31 milioni di euro (0,9% del fatturato) mentre sul margine operativo lordo è pari a +1,74 milioni di euro (pari al 0,6% del margine operativo lordo). Il margine operativo lordo ante svalutazioni attivo circolante ed altri accantonamenti, inoltre, risulta in crescita rispetto all'esercizio precedente per le minori svalutazioni dell'attivo circolante ed altri accantonamenti (34,8 milioni di euro nel 2005 e 6,7 milioni di euro nel 2006).

Di seguito si riportano i risultati per Area geografica:

Mio€	2005 Pro-Forma					2006 Preliminare				
	Fatturato Netto		Fatturato Netto Rett.	MOL	% su Fatturato	Fatturato Netto		Fatturato Netto Rett.	MOL	% su Fatturato
Fatturato Netto	Rett. Criteri Classificazione	Fatturato Netto				Rett. Criteri Classificazione				
Italia	1.147,70	(156,25)	991,45	72,12	7,3	1.141,89	(171,42)	970,47	105,09	10,8
Canada	1.338,11	(1,78)	1.336,34	104,95	7,9	1.382,21	(1,46)	1.380,75	123,33	8,9
Australia ***	425,14	(14,98)	410,15	39,59	9,7	433,36	(17,14)	416,22	39,26	9,4
Africa consolidato	328,31	(3,57)	324,74	38,52	11,9	361,93	(4,68)	357,26	40,31	11,3
Spagna	207,67	(7,29)	200,38	10,06	5,0	190,17	(6,86)	183,31	2,09	1,1
Portogallo	67,79	(5,65)	62,14	8,13	13,1	81,49	(17,57)	63,93	7,93	12,4
Russia	41,80	(0,35)	41,45	5,93	14,3	57,80	(0,47)	57,33	10,24	17,9
Romania	10,67	(0,36)	10,31	2,96	28,7	12,10	(0,42)	11,68	1,80	15,4
Nicaragua	25,66		25,66	(0,35)	(1,4)	25,85		25,85	3,52	13,6
Cuba	1,30		1,30	(0,19)	(14,6)	3,59		3,59	1,02	28,5
Venezuela	152,85	(3,93)	148,92	10,00	6,7	199,02	(4,48)	194,54	27,70	14,2
Ecuador **	0,01		0,01	(1,05)	n.s.	3,25	(0,00)	3,25	(0,34)	n.s.
Colombia	102,11	(1,11)	100,99	10,55	10,5	110,92	(1,28)	109,64	11,63	10,6
Altre *	27,15	0,00	27,15	(23,14)	(85,2)	75,89	0,00	75,89	(19,14)	n.s.
<b>Gruppo</b>	<b>3.876,26</b>	<b>(195,28)</b>	<b>3.680,98</b>	<b>278,09</b>	<b>7,6</b>	<b>4.079,49</b>	<b>(225,78)</b>	<b>3.853,71</b>	<b>354,44</b>	<b>9,2</b>

\* Altre: delta perimetro (Boschi, Newlat, Carnini) Holdings, Elisioni

\*\* Ecuador: nel 2006 la controllata ha ripreso la propria attività

\*\*\* Australia: Il risultato della Joint Venture è classificato rispettivamente nell'esercizio 2006 sotto il Mol e nell'esercizio 2005 sopra il Mol, contribuendo per 2,63 Mio€.

In particolare, per quanto riguarda i principali Paesi:

In **Italia** i ricavi consolidati si attestano a 970,47 milioni di euro in diminuzione del 2,1% rispetto ai 991,45 milioni di euro del 2005. Tali importi non comprendono i risultati delle controllate Boschi rientrata nel perimetro di consolidamento a luglio 2006 e Newlat e Carnini rientrate nell'ultimo trimestre.

Il margine operativo lordo si attesta a 105,09 milioni di euro, in aumento di 32,96 milioni di euro rispetto ai 72,12 milioni di euro dell'esercizio precedente.

La redditività percentuale è pari all'10,8% rispetto al 7,3% del 2005.

Tale risultato positivo è dovuto al buon andamento dei segmenti principali di business, con particolare riferimento ai lattini funzionali, al buon andamento delle vendite di bevande a base di frutta che hanno evidenziato un trend in crescita negli ultimi mesi dell'anno ed a recuperi di efficienza sia industriali sia delle strutture.



In **Canada** i ricavi consolidati si attestano a 1.380,75 milioni di euro rispetto ai 1.336,34 dell'esercizio precedente, in crescita del 3,3%.

Il margine operativo lordo si attesta a 123,33 milioni di euro, in aumento di 18,38 milioni di euro rispetto ai 104,95 del 2005; la redditività sul fatturato passa dall' 7,9% all'8,9%.

Tali risultati sono stati conseguiti, nonostante il minor numero di giorni di consegna e fatturazione (una settimana in meno) rispetto al calendario dell'anno precedente, grazie al miglioramento del mix prodotti, alla razionalizzazione dei processi operativi, e ad un effetto cambio positivo.

In **Australia** i ricavi consolidati ammontano a 416,22 milioni di euro, in crescita del 1,5% rispetto ai 410,15 milioni di euro dell'esercizio precedente.

Il margine operativo lordo, pari a 39,26 milioni di euro, risulta leggermente diminuito rispetto ai 39,59 del 2005; la redditività sul fatturato è pari al 9,4% anch'esso in diminuzione rispetto al 9,7% dell'anno precedente.

Tali risultati sono stati conseguiti, nonostante il minor numero di giorni di consegna e fatturazione (una settimana in meno), la diversa classificazione dei risultati e la successiva vendita della partecipazione nella *joint venture* con Norco. Successivamente a tale vendita, la consociata australiana ha implementato una propria rete commerciale e di distribuzione nelle aree geografiche precedentemente ricoperte dalla *joint venture*.

In **Africa** prosegue la crescita dei ricavi consolidati che, rispetto ai 324,74 milioni di euro del 2005, si attestano a 357,26 milioni di euro (+10,0%). Anche il margine operativo lordo cresce da 38,52 milioni di euro a 40,31 milioni di euro (+1,79%), mentre la redditività sul fatturato passa da 11,9% a 11,3% (-0,6 ppt).

I risultati sono migliorati per il trend positivo dell'economia nazionale, per il buon andamento delle vendite di formaggi, latte UHT e yogurt ed anche grazie a maggiori iniziative promo-pubblicitarie. Tale miglioramento è stato parzialmente annullato dalla svalutazione della moneta locale rand nei confronti dell'euro.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo migliora in maniera significativa passando dai 369,3 milioni di euro al 31 dicembre 2005 ai 151,7 milioni di euro al 31 dicembre 2006 (-58,9%). Il saldo al 31 dicembre 2006 comprende la posizione finanziaria netta del Venezuela che è pari a 169,3 milioni di euro, mentre esclude la transazione con BNL per 112 milioni di euro avvenuta in data 29 dicembre 2006 con manifestazione di cassa 5 gennaio 2007.

Fra i fattori che hanno avuto un impatto positivo sulla posizione di indebitamento finanziario netto, si evidenziano: le dismissioni di immobilizzazioni materiali, marchi e *joint ventures* che hanno contribuito per 141,6 milioni di euro, la transazione con BPI (44,5 milioni di euro) con il conseguente riparto a favore di Parmalat S.p.A. di SATA (23,9 milioni di euro) ed il delta cambio per 53,5 milioni di euro.

Fra i fattori che hanno comportato un incremento dell'indebitamento finanziario netto si evidenziano: il pagamento di creditori privilegiati ed in prededuzione (62,4 milioni di euro), i pagamenti per spese relative all'Amministrazione Straordinaria (15,8 milioni di euro), i pagamenti per le spese di coltivazione delle cause legale (46,9 milioni di euro), gli oneri finanziari netti (62,0 milioni di euro) e il consolidamento del debito relativo alle società: Boschi, Newlat e Carnini (28,8 milioni di euro).

La generazione di cassa della gestione ordinaria e straordinaria ha permesso un rimborso del debito superiore al previsto. I nuovi contratti di rifinanziamento stipulati in sede di rinegoziazione del debito non prevedono, tra l'altro, il pagamento di penali per il rimborso anticipato.



## **PARMALAT S.p.A.**

Il **fatturato netto** del 2006 è pari a 840,53 milioni di euro, in leggero calo rispetto ai 863,08 milioni di euro del 2005 (-2,6%).

Il **marginale operativo lordo** si attesta a 68,23 milioni di euro, in aumento di 26,53 milioni di euro rispetto ai 41,70 milioni dell'anno precedente. In termini percentuali sul fatturato la redditività è pari al 8,1%, in aumento di 3,3 ppt rispetto ai 4,8% rispetto al 2005.

Le **disponibilità finanziarie nette** passano da 324,5 milioni di Euro al 31.12.2005, a 341,4 milioni di Euro al 31.12.2006. Tale miglioramento è dovuto sia alla generazione di cassa da gestione corrente, sia da eventi di natura non ricorrente, che complessivamente sono risultati in una generazione netta di cassa.

\* \* \* \* \*

### **Presentazione agli investitori**

I dati preliminari al 31 dicembre 2006 verranno presentati in una conference call alla comunità finanziaria che si terrà in data odierna alle ore 16.00 (ora centrale europea) – 15.00 (UK time). La presentazione potrà essere seguita in diretta tramite audioconferenza al numero telefonico: +44 (0) 20 7162 0025 – Password dell'evento: # Parmalat #.

Apposita presentazione è disponibile anche sul sito web [www.parmalat.net](http://www.parmalat.net).

Parmalat S.p.A.

Collecchio, 2 febbraio 2007

Contatti societari e-mail: [affari.societari@parmalat.net](mailto:affari.societari@parmalat.net)