



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20078-23-2021	Data/Ora Ricezione 10 Novembre 2021 18:39:48	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : ORSERO  
Identificativo : 153957  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : ORSERON02 - Colombini  
Tipologia : REGEM; 3.1  
Data/Ora Ricezione : 10 Novembre 2021 18:39:48  
Data/Ora Inizio : 10 Novembre 2021 18:39:49  
Diffusione presunta  
Oggetto : Orsero S.p.A. - CS Risultati 9M 2021

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.


**GRUPPO  
ORSERO**

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI DEI PRIMI 9 MESI 2021  
SOLIDI RISULTATI DEL GRUPPO NEI PRIMI 9 MESI 2021 CHE CONFERMANO LE ASPETTATIVE DI  
RAGGIUNGIMENTO DEI TARGET PREVISTI PER IL FY 2021**

**OTTIMO ANDAMENTO DELLA REDDITIVITÀ CON ECCELLENTE GENERAZIONE DI CASSA**

- RICAVI TOTALI PARI A € 789,0 MILIONI, IN LINEA CON I PRIMI 9 MESI DEL 2020, NONOSTANTE L'ECCEZIONALITÀ DELLE VENDITE DA PANIC BUYING DELLO SCORSO ANNO
- ADJUSTED EBITDA PARI A € 41,8 MILIONI, CON UN ULTERIORE MIGLIORAMENTO DELLA MARGINALITÀ CHE SI ATTESTA A 5,3% (+33 BPS. VS PRIMI 9 MESI 2020):
  - SOLIDA PERFORMANCE DELLA BU IMPORT & DISTRIBUZIONE CHE TIENE IL PASSO CON IL RISULTATO 2020
  - CONTINUA IL TREND POSITIVO DELLA BU SHIPPING PER MAGGIORI VOLUMI TRASPORTATI ED EFFICIENZA OPERATIVA
- UTILE NETTO DI PERIODO PARI A € 15,4 MILIONI CON UNA IMPORTANTE CRESCITA RISPETTO AL PRIMI 9 MESI 2020
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IN CALO DI CIRCA € 28 MILIONI RISPETTO A DICEMBRE 2020 E PARI A € 75,1 MILIONI GRAZIE ALL'OTTIMA GENERAZIONE DI CASSA

**Risultati consolidati di sintesi<sup>1</sup>**

€ Milioni	9M 2021	9M 2020	variazioni	%
Ricavi Netti	789,0	788,7	0,3	0,04%
Adjusted EBITDA <sup>2</sup>	41,8	39,2	2,6	6,6%
Adjusted EBITDA Margin	5,3%	5,0%	+33 Bps.	
Adjusted EBIT <sup>3</sup>	21,2	20,1	1,0	5,0%
EBIT	21,4	17,1	4,3	25,5%
Utile netto adjusted <sup>4</sup>	15,3	13,3	2,0	14,7%
Oneri/proventi non ricorrenti	0,1	(1,4)	ns	ns
Utile netto	15,4	11,9	3,5	29,1%
Adjusted EBITDA senza IFRS 16 <sup>5</sup>	36,1	33,2	2,9	8,7%

€ Milioni	30.09.2021	31.12.2020
Patrimonio netto	173,7	160,1
Posizione Finanziaria Netta	75,1	103,3
PFN /PN	0,43	0,65
PFN /Adjusted EBITDA <sup>6</sup>	1,47	2,13
Posizione Finanziaria Netta Senza IFRS 16	47,6	74,4

<sup>1</sup> I dati che non tengono conto degli effetti del principio contabile IFRS 16 sono riportati come "senza IFRS 16".

<sup>2</sup> Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio e proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.

<sup>3</sup> Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.

<sup>4</sup> Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

<sup>5</sup> Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio, proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.

<sup>6</sup> Ai fini del calcolo si è tenuto conto dell'Adjusted Ebitda degli ultimi 12 mesi mobili, ossia del periodo 1/10/2020-30/09/2021.

**ORSERO SPA**

Capitale sociale € 69.163.340,00 i.v. - P.IVA 09160710969 - R.E.A. MI-2072677

Sede legale corso Venezia, 37 20121 Milano

T +39 02 77877580 F +39 02 77877581 info@orserogroup.it www.orserogroup.it



**GRUPPO  
ORSERO**

Milano, 10 novembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Orsero S.p.A. (Euronext STAR Milan, **ORS:IM**), in data odierna, ha approvato i Dati Economico - Finanziari Consolidati al 30 settembre 2021.

\*\*\*

Raffaella Orsero, CEO e Matteo Colombini, CFO e co-CEO del Gruppo, hanno così commentato: *“Siamo soddisfatti di veder concretizzarsi i risultati che avevamo ambiziosamente previsto per il 2021, a fronte di uno scenario che si è rivelato molto incerto e in continuo mutamento. Siamo già concentrati sulla pianificazione del prossimo anno che ci vede pronti a nuove sfide sul fronte della gestione dei fenomeni inflattivi sulle nostre filiere di riferimento e sulle opportunità di investimento per il rafforzamento e l’espansione del business anche per linee esterne. Il Gruppo Orsero ha nel suo modello di business gli asset e le competenze corrette per poter continuare con questo trend di performance.”*

\*\*\*

#### **DATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 SETTEMBRE 2021**

I **Ricavi Netti**, pari a circa **€ 789,0 milioni**, sono sostanzialmente in linea rispetto ai € 788,7 milioni registrati nei primi 9 mesi 2020. I ricavi realizzati dalla BU shipping hanno più che compensato il calo registrato dalla BU Import & Distribuzione. Si segnala che per la BU Import & Distribuzione l'aumento del prezzo medio unitario di vendita, legato al miglior mix della gamma frutta commercializzata abbia quasi completamente compensato il calo di circa 3 % registrato dai volumi, perlopiù riferibile alla decisione del Gruppo di ridurre i volumi di prodotto banana, specie con riferimento alle aste GDO in Italia e Portogallo che hanno raggiunto prezzi non remunerativi per la filiera.

L'**Adjusted EBITDA**, pari a **€ 41,8 milioni**, evidenzia un significativo **incremento del 6,6%** rispetto ai € 39,2 milioni dei primi 9 mesi 2020, con un ottimo **Adjusted EBITDA Margin** pari al **5,3%**, in aumento di **33 bps** rispetto ai primi 9 mesi 2020. L'**Adjusted EBIT** pari a **€ 21,2 milioni** cresce del +5% rispetto ai € 20,1 milioni conseguiti nei primi 9 mesi 2020.

L'**Utile Netto Adjusted**<sup>7</sup> evidenzia un risultato positivo di **€ 15,3 milioni** rispetto a un utile di € 13,3 milioni nei primi 9 mesi 2020, con un importante incremento di **€ 2,0 milioni** grazie al maggior margine operativo, parzialmente compensato dall'aumento di D&A, accantonamenti e voci finanziarie (principalmente legate alle differenze cambio passate da un provento di € +0,6 milioni nei nove mesi del 2020 a un onere di € -0,2 milioni nei primi nove mesi 2021).

L'**Utile Netto** si attesta a **€ 15,4 milioni** con un considerevole **incremento di € 3,5 milioni pari al +29,1%**, rispetto a un utile di € 11,9 milioni nei primi 9 mesi 2020.

#### **DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 SETTEMBRE 2021**

Il **Patrimonio Netto Totale** è pari a **€ 173,7 milioni** con un incremento di circa € 13,6 milioni rispetto al Patrimonio Netto al 31 dicembre 2020, pari a € 160,1 milioni.

<sup>7</sup> Il risultato è calcolato al netto delle componenti non ricorrenti (pari a circa € 0,1 milioni nei primi 9 mesi 2021 e circa € -1,4 milioni nei primi nove mesi 2020) e comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.



**GRUPPO  
ORSERO**

La **Posizione Finanziaria Netta**<sup>8</sup> è pari **€ 75,1 milioni** rispetto a € 103,3 milioni al 31 dicembre 2020. Il miglioramento, corrispondente a una riduzione di € 28,2 milioni, è principalmente frutto della significativa generazione di cassa derivante dall'attività operativa per circa € 41 milioni, bilanciata principalmente da investimenti operativi del periodo per circa € 13,9 milioni (di cui € 4,3 milioni relativi a maggiori diritti d'uso IFRS 16) e dividendi pagati agli azionisti Orsero per € 3,5 milioni.

\*\*\*

#### **DATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2021 PER BUSINESS UNIT**

<b>RICAVI - Valori in migliaia €</b>	<b>PRIMI 9 MESI 2021</b>	<b>PRIMI 9 MESI 2020</b>
Settore "Import & Distribuzione"	739.920	742.634
Settore "Shipping"	75.031	73.099
Settore "Holding & Servizi "	7.501	8.246
Adjustment intra-settoriali	(33.464)	(35.269)
<b>Ricavi</b>	<b>788.988</b>	<b>788.709</b>

<b>EDJ EBITDA - Valori in migliaia €</b>	<b>PRIMI 9 MESI 2021</b>	<b>PRIMI 9 MESI 2020</b>
Settore "Import & Distribuzione"	29.372	30.016
Settore "Shipping"	17.696	13.824
Settore "Holding & Servizi "	(5.247)	(4.602)
<b>Adjusted Ebitda</b>	<b>41.821</b>	<b>39.238</b>
<b>Adjusted Ebitda Senza IFRS 16<sup>9</sup></b>	<b>36.085</b>	<b>33.210</b>

**Il settore Import & Distribuzione** ha conseguito ricavi netti per € 739,9 milioni, in lieve decremento di circa € 2,7 milioni rispetto ai primi 9 mesi 2020. L'*Adjusted* EBITDA è pari a € 29,4 milioni che registra un leggero decremento rispetto ai € 30,0 milioni registrati nei primi 9 mesi 2020. Il risultato del settore, pur in presenza di volumi di fatturato inferiori a quelli dei primi 9 mesi del 2020, ha beneficiato della migliorata marginalità registrata dalla società francese, ormai tornata su ottimi livelli di redditività, nonché del buon andamento delle attività in Messico e Grecia che hanno quasi interamente compensato la minore performance delle società in Italia, Spagna e Portogallo paesi dove più si erano manifestati nel secondo e terzo trimestre 2020 i benefici legati all'aumento dei consumi di frutta e verdura conseguenti alla prima ondata pandemica oltre all'anticipo dei risultati di alcune campagne di prodotto a valore aggiunto che normalmente si manifestano nell'ultimo trimestre dell'anno.

**Il settore Shipping** ha generato ricavi netti per € 75,0 milioni, evidenziando un incremento di circa € 1,9 milioni rispetto al 30 settembre 2020. Tale incremento si lega ai maggiori volumi trasportati, che hanno più che compensato l'effetto svalutazione del dollaro, valuta in cui sono tipicamente denominati i ricavi del settore shipping. Inoltre, si registra un notevole miglioramento, rispetto ai primi 9 mesi del 2020, dell'*Adjusted* EBITDA pari a € 17,7 milioni rispetto ai € 13,8 milioni registrati nei primi 9 mesi del 2020 e dell'*EBITDA Margin*

<sup>8</sup> I dati di PFN includono già effetti IFRS 16.

<sup>9</sup> L'effetto positivo dell'IFRS 16 sull'*Ebitda Adjusted* dei primi 9 mesi 2021 ammonta complessivamente a circa € 5,7 milioni, suddivisi in € 3,2 milioni per la BU Import & Distribuzione, € 2,3 milioni per la BU Shipping e € 0,3 milioni per la BU Servizi. Si ricorda che nel primo semestre 2020, i medesimi valori erano pari a € 6,0 milioni totali, di cui € 3,3 milioni per la BU Import & Distribuzione, € 2,5 milioni per la BU Shipping e € 0,3 milioni per la BU Servizi.

**GRUPPO  
ORSERO**

pari al 23,6%, grazie a un ottimo *load-factor* e alle efficienze operative dovute alla schedula di navigazione con 5 navi (4 di proprietà e 1 a noleggio) implementata già a partire dal 2019.

**Il settore Holding & Servizi** ha realizzato ricavi netti per € 7,5 milioni e un *Adjusted EBITDA* negativo per € 5,2 milioni. Si ricorda che il risultato del settore è fisiologicamente negativo a livello di *Adjusted EBITDA* poiché include le attività della Capogruppo, il cui risultato è legato alla misura dei dividendi percepiti dalle società del Gruppo.

\*\*\*

### **PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE I PRIMI 9 MESI DEL 2021**

Il **29 aprile 2021** si è tenuta l'Assemblea degli Azionisti che ha deliberato, tra l'altro: (i) la distribuzione di un dividendo ordinario di € 0,2 per azione per un importo complessivo di circa € 3,5 milioni (data stacco e record date, rispettivamente 10 e 11 maggio 2021, e pagamento dal 12 maggio 2021); (ii) il rinnovo dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni ordinarie proprie, anche in più *tranche*, per un periodo di 18 mesi e per un numero massimo di azioni non superiore al controvalore massimo di € 2 milioni (considerate le azioni in portafoglio della Società); nonché l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie detenute senza limiti temporali e per tutte le finalità consentite dalla legge.

In data **12 aprile 2021** è stata acquisita una quota dell'8% nella società distributrice Tirrenofruit S.r.l. per un corrispettivo di € 1,16 milioni, in un'ottica di rafforzamento della posizione strategica sui prodotti nazionali italiani nel canale GDO.

Nel corso del primo semestre - nell'ambito di un più ampio progetto di riduzione del capitale circolante commerciale e di efficientamento dell'attività di *credit collection* - il Gruppo ha concordato e attivato con un primario istituto bancario un'operazione di *working capital management* avente ad oggetto la cessione di alcuni crediti commerciali nei confronti di taluni clienti GDO a livello Europeo.

In data **13 luglio** è stato stipulato l'atto di vendita del magazzino di Via Fantoli 6/15, Milano, di proprietà di Fruttital S.r.l., non più operativo da aprile 2020, per un prezzo di euro 4,2 milioni realizzando una plusvalenza lorda di circa € 1,4 milioni. Di conseguenza alla cessione di tale immobile, la sede legale di Orsero S.p.A. è stata trasferita in Corso Venezia 37, Milano.

Il **20 settembre** Orsero ha comunicato l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie, in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2021. Tale programma si è concluso il **15 ottobre**: nel periodo tra il 21 settembre ed il 15 ottobre (estremi inclusi) sono state acquistate complessive 50.000 azioni proprie, per un prezzo medio di € 9,6028 ed un controvalore complessivo di circa € 480.380 (inclusivo di commissioni).

Alla data del presente comunicato, considerati gli acquisti di cui sopra, Orsero detiene in portafoglio complessive n. 202.514 azioni proprie pari al 1,145% del capitale sociale.

\*\*\*

### **PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEI PRIMI 9 MESI DEL 2021**

In data **4 ottobre** è stata acquistata una quota del 50 % nel capitale della società Agricola Azzurra Srl, specializzata nella distribuzione all'ingrosso di ortofrutta di origine nazionale. Con questa iniziativa il Gruppo si propone di sviluppare la propria presenza in tale comparto puntando a conseguire, insieme al partner

**GRUPPO  
ORSERO**

di questa joint venture, un posizionamento tra i leader nella commercializzazione sul territorio nazionale di prodotti di filiera agricola italiana.

Il valore contabile dell'acquisizione, provvisoriamente stabilito (la misura definitiva sarà infatti determinata solo nel corso del 2022 sulla base dei valori consuntivi dei parametri utilizzati nella valorizzazione della quota acquisita), risulta pari ad € 10,5 milioni, di cui € 7,3 milioni corrisposti in contanti, con utilizzo di risorse proprie, in sede di passaggio delle quote ed € 3,2 milioni rappresentati dalla valorizzazione dell'apporto del business ortofrutta italiana gestito dal Gruppo. È opportuno segnalare come, ai sensi del principio IFRS 3, la valorizzazione del business apportato da Orsero in caso di raggiungimento dei target previsti, costituirà nel 2022 un provento patrimoniale contabilizzato a conto economico.

Dopo il 30 settembre, nel settore shipping, è stato finalizzato un contratto di noleggio di durata biennale per gli anni 2022 e 2023, al posto dei contratti su base annuale come fin qui stipulati, con l'obiettivo di una maggiore stabilizzazione dell'utilizzo della quinta nave non di proprietà impiegata nel trasporto della frutta. Ai sensi del principio IFRS 16 ciò comporterà l'iscrizione, attualmente in corso di verifica con i nostri revisori per la corretta imputazione a bilancio, del valore "right of use" del bene, in misura sostanzialmente pari ai canoni di noleggio del biennio, ed il corrispondente debito finanziario, per un valore pari a circa € 9,6 milioni. È opportuno rimarcare come a tale importante aumento della PFN corrisponderà un parimenti significativo aumento rispetto al passato dell'Adj. EBITDA di € 4,8 milioni su base annua, venendo sostituito il costo del noleggio della nave con i maggiori ammortamenti ed oneri finanziari, senza peraltro generare alcun effetto significativo sul risultato dell'esercizio.

\*\*\*

## COVID-19

Il 2021 continua ad essere caratterizzato dalla presenza della pandemia da Covid-19 che, come già segnalato nella relazione finanziaria a partire da quella del 31 dicembre 2020, stante la natura dell'attività del Gruppo legata alla commercializzazione di prodotti alimentari di prima necessità, non ha comportato effetti particolari sull'attività dello stesso, almeno fino ad ora, in termini di vendite e di risultati. Pertanto, facendo riferimento al richiamo Consob nella nota 1/21 del 16 febbraio 2021 e alla raccomandazione ESMA del 28 ottobre 2020, l'assenza di un impatto significativo sui conti del Gruppo dell'epidemia da Covid-19 non ha messo in discussione il presupposto della continuità aziendale e tanto meno determinato il deterioramento delle prospettive economiche future con conseguenti impatti sugli assets del Gruppo.

Gli impatti più rilevanti continuano ad esserci, invece, sul piano operativo, dove si continuano ad applicare le necessarie cautele e precauzioni nei confronti del personale dipendente e terzo tanto nei magazzini e mercati, come negli uffici e sulle unità navali, al fine di ridurre il pericolo sanitario di contagio. Le società hanno così continuato ad attuare i protocolli di sicurezza delineati dalle Autorità per regolarizzare gli ingressi e i contatti interpersonali all'interno delle proprie piattaforme operative, uffici e navi, provvedere alle necessarie attività di sanificazione, rendere disponibili dispositivi di protezione individuale. Tutto il personale, sia interno che esterno, continua pienamente a collaborare, rendendo possibile l'efficace movimentazione dei nostri prodotti all'interno dei magazzini.

In termini economici, a tutto il 30 settembre 2021 i costi legati all'acquisto dei dispositivi di protezione individuale e dei servizi di sanificazione hanno totalizzato € 251 migliaia.

Il *management* del Gruppo continua a svolgere un'attività di continuo monitoraggio della situazione dal punto di vista finanziario, commerciale e organizzativo, nonché alle situazioni di tesoreria relativamente



**GRUPPO  
ORSERO**

agli incassi da parte della clientela e, infine, agli eventuali provvedimenti agevolativi a favore delle imprese in discussione presso le autorità governative di ciascun Paese.

\*\*\*

### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE: GUIDANCE 2021**

In conseguenza alla comprovata resilienza del settore agli effetti della pandemia e seppur in un contesto tuttora incerto, se le condizioni resteranno coerenti con lo scenario ad oggi prevedibile, si ritiene che non vi siano particolari elementi di possibile impatto per il Gruppo nel breve termine. Tuttavia, i pesanti effetti della pandemia sull'economia dell'area Euro potrebbero nel medio termine avere una negativa incidenza sui consumi che ad oggi risulterebbe impossibile quantificare, specie in riferimento ai beni alimentari di prima necessità.

In un'ottica più generale Il Gruppo continua ad essere fiducioso della possibilità di crescita del proprio business grazie al forte posizionamento competitivo e ad una struttura finanziaria solida, valutando possibili acquisizioni in aree nelle quali il Gruppo intende crescere nel breve-medio termine, rimanendo attento a che le trattative si svolgano sempre in contesti di valutazioni ragionevoli delle attività target.

Alla luce di quanto sopra, la Società ritiene quindi di poter confermare le previsioni economiche della Guidance FY 2021 (comunicate al mercato in data 1° febbraio 2021, aggiornate il 12 maggio 2021 e il 13 settembre 2021, rispettivamente in occasione della pubblicazione dei dati finanziari del Q1 2021 e del H1 2021). Di seguito i principali indicatori previsionali consolidati:

#### **Guidance FY 2021<sup>10</sup>:**

- Ricavi netti: € 1.040 milioni - € 1.060 milioni
- *Adjusted* ebitda: € 49 milioni - € 51 milioni<sup>11</sup>
- Utile netto: € 14 milioni - € 16 milioni
- Posizione finanziaria netta: € 75 milioni - € 78 milioni<sup>12</sup>
- Investimenti in attivo immobilizzato operativo: € 9 milioni - € 10 milioni<sup>13</sup>

Le proiezioni 2021, elaborate a perimetro costante rispetto al 2020, tengono conto dell'attuale contesto macroeconomico e sanitario europeo e, per quanto possibile, prospettico che permane molto incerto benché, come già riscontrato e comunicato dalla società, la natura dell'attività, il settore di riferimento e il *business model* del gruppo Orsero si siano dimostrati resilienti rispetto agli effetti derivanti dalla pandemia da COVID-19.

Il *management* e la Società monitorano costantemente i principali indicatori economici e patrimoniali al fine di poter prontamente reagire a eventuali nuovi scenari ad oggi non prevedibili.

\*\*\*

<sup>10</sup> Perimetro costante ad esclusione di possibili operazioni di M&A.

<sup>11</sup> Escludendo l'effetto IFRS 16: € 41 milioni - € 43 milioni.

<sup>12</sup> Escludendo l'effetto IFRS 16: € 49 milioni - € 52 milioni.

<sup>13</sup> Non includono gli incrementi di attivo fisso dovuti all'applicazione del principio contabile IFRS 16.

**GRUPPO  
ORSERO**

## DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Una presentazione sintetica dei Dati consolidati dei primi 9 mesi 2021, in lingua inglese, sarà messa a disposizione del pubblico sul sito istituzionale [www.orserogroup.it](http://www.orserogroup.it), sezione "Investors/Documenti Finanziari".

Copia del Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2021 è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge mediante pubblicazione sul sito istituzionale [www.orserogroup.it](http://www.orserogroup.it), sezione "Investors/Documenti Finanziari", sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) oltre che presso la sede sociale in Milano, corso Venezia 37.

\*\*\*

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Orsero S.p.A., Dott. Giacomo Ricca attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. 58/98 che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

\*\*\*

I risultati del Gruppo relativi ai primi 9 mesi 2021 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 11 novembre 2021 nel corso di una *conference call* alle ore 9:30 CET (UTC +01:00).

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

\*\*\*

**ORSERO** è la holding dell'omonimo gruppo italiano e internazionale tra i leader nell'Europa mediterranea per l'importazione e la distribuzione di prodotti ortofruttili freschi. Il Gruppo Orsero è nato oltre 50 anni fa per iniziativa della famiglia Orsero, attiva già a partire dagli anni '40 nel settore ortofruttilo, in partnership con altri imprenditori; nel corso dei decenni, il Gruppo Orsero ha ampliato le proprie attività sia dal punto di vista territoriale, sino alla attuale presenza geografica in Italia, Francia, Spagna, Portogallo, Grecia, Messico, Costa Rica e Colombia, sia dal punto di vista merceologico e settoriale, secondo un modello di c.d. integrazione verticale. Il business model del Gruppo Orsero prevede, infatti, accanto all'attività di distribuzione di prodotti ortofruttili freschi, un'attività nel settore dell'import di banane e ananas mediante l'utilizzo di navi di proprietà. Nel corso del 2012, il Gruppo Orsero ha lanciato il marchio per banane e ananas "F.lli Orsero", che esprime il senso della tradizione e della passione di una grande azienda familiare italiana per prodotti ortofruttili di altissima gamma.

Azioni ordinarie quotate all'Euronext STAR Milan: ISIN - IT0005138703; Ticker Bloomberg "ORS.IM"; Ticker Thomson Reuters "ORSO.MI"

### Per ulteriori informazioni:

#### **Orsero S.p.A.**

#### **Investor Relations:**

Edoardo Dupanloup | T. +39 347 4496044 | [investor.relations@orserogroup.it](mailto:investor.relations@orserogroup.it) | [www.orserogroup.it](http://www.orserogroup.it)

#### **Media Relations:**

CDR Communication

Angelo Brunello | M. +39 329 211 7752 | [angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it)

Martina Zuccherini | [martina.zuccherini@cdr-communication.it](mailto:martina.zuccherini@cdr-communication.it)

#### **Specialist**

**Intesa Sanpaolo S.p.A. – Divisione IMI**

Largo Mattioli 3 - 20121 – Milano




**GRUPPO  
ORSERO**
**ALLEGATI**
**GRUPPO ORSERO - SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2021**

Valori in migliaia €	30.09.2021	31.12.2020
<b>ATTIVITA'</b>		
Avviamento	48.245	48.426
Attività immateriali diverse dall'avviamento	8.012	7.263
Immobili, impianti e macchinari	156.764	166.582
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	6.815	6.175
Attività finanziarie non correnti	6.649	5.359
Attività fiscali differite	8.402	8.999
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>234.888</b>	<b>242.804</b>
Rimanenze	43.873	35.331
Crediti commerciali	128.014	115.479
Attività fiscali	13.723	12.256
Altri crediti ed altre attività correnti	17.543	12.625
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	52.135	40.489
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>255.288</b>	<b>216.179</b>
<b>Attività possedute per la vendita</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>490.176</b>	<b>458.983</b>
Capitale sociale	69.163	69.163
Riserve e utili/perdite portati a nuovo	88.690	78.237
Utile/perdita attribuibile ai soci della controllante	15.190	12.217
<b>Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>173.043</b>	<b>159.617</b>
<b>Partecipazioni di terzi</b>	<b>625</b>	<b>494</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>173.668</b>	<b>160.111</b>
<b>PASSIVITA'</b>		
Passività finanziarie	90.322	103.347
Altre passività non correnti	844	1.240
Passività per imposte differite	5.249	5.048
Fondi	5.325	4.386
Benefici ai dipendenti	9.960	9.861
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>111.699</b>	<b>123.882</b>
Passività finanziarie	37.990	40.689
Debiti commerciali	141.192	112.912
Passività fiscali	5.750	3.703
Altre passività correnti	19.876	17.686
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>204.808</b>	<b>174.990</b>
<b>Passività direttamente correlate alle attività possedute per la vendita</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>490.176</b>	<b>458.983</b>



**GRUPPO  
ORSERO**

**GRUPPO ORSERO - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 SETTEMBRE 2021**

Valori in migliaia €	Gen.-Set. 2021	Gen.-Set. 2020
Ricavi	788.988	788.709
Costo del venduto	( 716.820)	( 720.529)
<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>72.168</b>	<b>68.180</b>
Spese generali ed amministrative	( 51.966)	( 49.647)
Altri ricavi/costi operativi	1.195	( 1.481)
<b>Risultato operativo</b>	<b>21.398</b>	<b>17.052</b>
Proventi finanziari	223	173
Oneri finanziari e differenze cambio	( 2.983)	( 2.447)
Altri proventi/oneri da partecipazioni	10	813
Quota dell'utile/perdita di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	645	633
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>19.292</b>	<b>16.224</b>
Imposte sul reddito	( 3.909)	( 4.307)
<b>Utile/perdita da attività operative in esercizio</b>	<b>15.383</b>	<b>11.916</b>
Utile/perdita da attività operative cessate	-	-
<b>Utile/perdita del periodo</b>	<b>15.383</b>	<b>11.916</b>
<b>Utile/perdita, attribuibile alle partecipazioni di terzi</b>	<b>193</b>	<b>109</b>
<b>Utile/perdita, attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>15.190</b>	<b>11.808</b>


**GRUPPO  
ORSERO**
**GRUPPO ORSERO – RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 SETTEMBRE 2021**

Valori in migliaia €	Gen.-Set. 2021	Gen.-Set. 2020
<b>A. Flussi finanziari derivanti da attività operative (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile/perdita del periodo</b>	<b>15.383</b>	<b>11.916</b>
Rettifiche per imposte sul reddito	3.909	4.307
Rettifiche per proventi/oneri finanziari	2.538	2.273
Rettifiche per accantonamenti	1.867	1.068
Rettifiche per svalutazioni ed ammortamenti	18.797	18.028
Variazioni delle rimanenze	( 8.542)	( 3.249)
Variazioni dei crediti commerciali	( 14.251)	( 17.684)
Variazioni dei debiti commerciali	28.280	4.992
Variazioni negli altri crediti/attività e negli altri debiti/passività	( 2.659)	( 159)
Interessi incassati/(pagati)	( 1.988)	( 2.195)
(Imposte sul reddito pagate)	( 2.376)	( 988)
<b>Flussi finanziari derivanti da attività operative (A)</b>	<b>40.957</b>	<b>18.310</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti da attività di investimento</b>		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	( 12.503)	( 30.597)
Incassi da vendite di immobili, impianti e macchinari *	4.215	28.285
Acquisto di attività immateriali	( 1.441)	( 3.271)
Incassi da vendite di attività immateriali	181	-
Acquisto di partecipazioni valutate a patrimonio netto	( 1.245)	( 633)
Incasso da vendite di partecipazioni valutate a patrimonio netto	604	1.373
Acquisto di altre attività non correnti	( 693)	-
Incasso da vendita di altre attività non correnti	-	1.534
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	-	( 198)
<b>Flussi finanziari derivanti da attività di investimento (B)</b>	<b>( 10.880)</b>	<b>( 3.508)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento</b>		
Incremento/decremento delle passività finanziarie	( 3.582)	( 3.996)
Accensione di finanziamenti non correnti	5.544	22.555
Rimborsi di finanziamenti non correnti *	( 18.566)	( 41.839)
Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni di mezzi propri	1.968	( 1.568)
Cessione/acquisto di azioni proprie	( 200)	( 674)
Dividendi pagati	( 3.594)	-
<b>Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento (C)</b>	<b>( 18.430)</b>	<b>( 25.522)</b>
<b>Aumento/diminuzione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C)</b>	<b>11.647</b>	<b>( 10.720)</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 1° gennaio 21-20</b>	<b>40.489</b>	<b>56.562</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 30 settembre 21-20</b>	<b>52.135</b>	<b>45.843</b>

Fine Comunicato n.20078-23

Numero di Pagine: 12