



SPAFID
CONNECT

| | | |
|---|--|---------------------|
| Informazione Regolamentata n. 20078-73-2022 | Data/Ora Ricezione 10 Novembre 2022 17:44:59 | Euronext Star Milan |
|---|--|---------------------|

Societa' : ORSERO
Identificativo : 169258
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : ORSERON02 - Colombini
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 10 Novembre 2022 17:44:59
Data/Ora Inizio : 10 Novembre 2022 17:45:00
Diffusione presunta
Oggetto : Orsero S.p.A. - CS Risultati 9M 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.



**GRUPPO
ORSERO**

Comunicato Stampa

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2022
I RISULTATI DEI PRIMI 9 MESI CONFERMANO LA RESILIENZA DEL BUSINESS MODEL DI GRUPPO IN UN
CONTESTO MACROECONOMICO DI CRESCENTE COMPLESSITÀ CON SPINTE INFLAZIONISTICHE
SENZA PRECEDENTI**

**SI CONSOLIDA LA CRESCITA DELLA REDDITIVITÀ DI GRUPPO UNITA AD UNA COSTANTE
GENERAZIONE DI CASSA OPERATIVA CHE RAFFORZA ULTERIORMENTE LA STRUTTURA
PATRIMONIALE E FINANZIARIA**

REVISED GUIDANCE FY 2022 CONFERMATA¹

- RICAVI TOTALI PARI A **€ 894,3 MILIONI**, IN CRESCITA DI OLTRE IL **13,3%** RISPETTO AL 9M 2021
- ADJUSTED EBITDA PARI A **€ 58,4 MILIONI**, **+39,7%** VS 9M 2021 GRAZIE ALL'OTTIMO ANDAMENTO DELLA BU SHIPPING E AI BUONI RISULTATI DELLA BU DISTRIBUZIONE NONOSTANTE IL PICCO REGISTRATO SUI COSTI ENERGETICI
- EBITDA MARGIN PARI A **6,5%** CON UN MIGLIORAMENTO DI +123 BPS. VS 9M 2021
- UTILE NETTO PARI A **€ 29,7 MILIONI** CON UNA CRESCITA DEL **92,8%** RISPETTO AL 9M 2021
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A **€ 76,0 MILIONI**, IN MIGLIORAMENTO RISPETTO AGLI € 84,3 MILIONI AL 31 DICEMBRE 2021 GRAZIE ALL'OTTIMA GENERAZIONE DI CASSA E PUR IN PRESENZA DI UN COSPICUO INCREMENTO DEI RIGHT OF USE RELATIVI ALL'IFRS16 (€ 14,4 MILIONI EFFETTO NON-CASH SU PFN)

Risultati consolidati di sintesi²

| € Milioni | 9M 2022 | 9M 2021 | variazioni | % |
|--|---------|---------|------------|--------|
| Ricavi Netti | 894,3 | 789,0 | 105,3 | 13,3% |
| Adjusted EBITDA ³ | 58,4 | 41,8 | 16,6 | 39,7% |
| Adjusted EBITDA Margin | 6,5% | 5,3% | +123 Bps. | |
| Adjusted EBIT ⁴ | 36,4 | 21,2 | 15,3 | 72,3% |
| EBIT | 34,3 | 21,4 | 12,9 | 60,3% |
| Utile netto adjusted ⁵ | 31,4 | 15,3 | 16,1 | 105,5% |
| Utile netto | 29,7 | 15,4 | 14,3 | 92,8% |
| Adjusted EBITDA senza IFRS 16 ⁶ | 48,1 | 36,1 | 12,0 | 33,2% |

¹ Revised Guidance comunicata il 12 settembre 2022; non tiene conto degli effetti relativi agli accordi annunciati il 27 luglio u.s. per l'acquisizione di due società strategiche nella distribuzione di frutta e verdura fresca in Francia.

² I dati che non tengono conto degli effetti del principio contabile IFRS 16 sono riportati come "senza IFRS 16".

³ Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio e proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.

⁴ Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e i costi legati alla premialità del Top Management.

⁵ Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e i costi legati alla premialità del Top Management comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

⁶ Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio, proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.

ORSERO SPA

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

Sede legale via Vezza d'Oglio, 7 20139 Milano

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



**GRUPPO
ORSERO**

| € Milioni | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| Patrimonio netto | 201,9 | 175,9 |
| Posizione Finanziaria Netta | 76,0 | 84,3 |
| PFN /PN | 0,38 | 0,48 |
| PFN /Adjusted EBITDA | 1,09 | 1,59 |
| Posizione Finanziaria Netta Senza IFRS 16 | 32,3 | 45,3 |

Milano, 10 novembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Orsero S.p.A. (Euronext STAR Milan, **ORS:IM**), in data odierna, ha approvato i risultati finanziari consolidati al 30 settembre 2022.

Raffaella Orsero, CEO di Orsero, e Matteo Colombini, Co-CEO e CFO di Orsero, hanno commentato: *“Il Gruppo ha chiuso positivamente anche questo terzo trimestre, consolidando la crescita sia in termini di ricavi che di marginalità. La BU Distribuzione si conferma resiliente, registrando un livello di prezzo medio di vendita che ha in gran parte assorbito i cospicui impatti inflazionistici sulle filiere di approvvigionamento e sui costi di struttura, in particolare per la componente dei costi energetici che hanno toccato nel trimestre estivo livelli record mai registrati in precedenza. La BU Shipping continua a dare un importante supporto alla marginalità del Gruppo, grazie all'efficienza operativa e ad un contesto di mercato favorevole, a riprova della bontà del modello di business e della complementarità tra le due business unit. Gli ottimi risultati economici di Gruppo sono abilitanti per la continuazione del progetto di crescita che vedrà il suo prossimo step nella finalizzazione delle due importanti acquisizioni in Francia che auspichiamo di poter veder realizzate entro la fine del corrente esercizio”.*

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 SETTEMBRE 2022

I **Ricavi Netti**, pari a **€ 894,3 milioni**, sono in aumento di circa il **13,3%** rispetto ai **€ 789,0 milioni** dei primi 9 mesi del 2021, con una crescita che si conferma molto sostenuta sia per la BU Distribuzione (+10,4%) che, in misura ancor più rilevante, per la BU Shipping (+41,3%).

L'**Adjusted EBITDA**, pari a **€ 58,4 milioni**, in aumento del **39,7%** rispetto ai **€ 41,8 milioni** dei primi 9 mesi del 2021, con un ottimo **Adjusted EBITDA Margin** pari al **6,5%**, in aumento di **123 bps** rispetto allo stesso periodo del 2021.

L'**Adjusted EBIT** pari a circa **€ 36,4 milioni** cresce del **72,3%** rispetto ai **€ 21,2 milioni** conseguiti nei primi 9 mesi del 2021.

L'**Utile Netto Adjusted**⁷ ammonta a **€ 31,4 milioni** rispetto ai **€ 15,3 milioni** registrati nei primi 9 mesi del 2021, con un notevole incremento di **€ 16,1 milioni** (+105,5%) principalmente grazie all'incremento del margine operativo e al contenuto carico fiscale (per effetto dell'adozione della “tonnage tax”).

⁷ Il risultato è calcolato al netto delle componenti non ricorrenti (pari a una perdita di circa € -1,1 milioni nel 9M 2022 e un profitto di circa € +0,3 milioni nel 9M 2021) e costi relativi alla quota di competenza del 9M 2022 delle premialità del Top Management maturate negli esercizi 2020 e 2021 (pari a circa € -0,6 milioni nel 9M 2022 e € -0,15 milioni nel 9M 2021), comprensivi dei relativi effetti fiscali stimati.



**GRUPPO
ORSERO**

L'**Utile Netto** si attesta a **€ 29,7 milioni** con un considerevole incremento di **€ 14,3 milioni (+92,8%** circa) rispetto a un utile di **€ 15,4 milioni** nei primi 9 mesi del 2021.

DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 SETTEMBRE 2022

Il **Patrimonio Netto Totale** è pari a **€ 201,9 milioni** con un incremento di circa **€ 26,0 milioni** rispetto al Patrimonio Netto Totale al 31 dicembre 2021, pari a **€ 175,9 milioni**.

La **Posizione Finanziaria Netta**⁸ è pari a **€ 76,0 milioni al 30 settembre 2022** rispetto a € 84,3 milioni al 31 dicembre 2021, che includono passività IFRS 16 rispettivamente pari a € 43,7 milioni (al 30 settembre 2022) e € 39,1 milioni (al 31 dicembre 2021). Il miglioramento, corrispondente a una riduzione di circa € 8,3 milioni, è frutto della significativa generazione di cassa derivante dall'attività operativa per circa € 38,9 milioni, bilanciata principalmente da investimenti operativi del periodo per circa € 9,6 milioni, maggiori diritti d'uso IFRS 16 pari a circa € 14,4 milioni, al pagamento del dividendo per complessivi circa € 5,2 milioni (0,30 euro/azione) e al riacquisto di azioni proprie per circa € 2,2 milioni.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2022 PER BUSINESS UNIT

| Ricavi - Valori in migliaia € | 9M 2022 | 9M 2021 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Settore "Distribuzione" | 817.030 | 739.920 |
| Settore "Shipping" | 106.029 | 75.031 |
| Settore "Holding & Servizi " | 8.653 | 7.501 |
| Adjustment intra-settoriali | (37.421) | (33.464) |
| Ricavi | 894.291 | 788.988 |

| Adjusted EBITDA - Valori in migliaia € | 9M 2022 | 9M 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Settore "Distribuzione" | 26.120 | 29.372 |
| Settore "Shipping" | 37.973 | 17.696 |
| Settore "Holding & Servizi " | (5.678) | (5.247) |
| Adjusted EBITDA | 58.415 | 41.821 |
| Adjusted EBITDA Senza IFRS 16⁹ | 48.058 | 36.085 |

Il **settore Distribuzione** ha conseguito ricavi netti per € 817,0 milioni, in aumento di circa € 77,1 milioni rispetto ai primi 9 mesi del 2021 (+10,4%) derivante da un consistente aumento dei prezzi medi unitari di vendita a fronte di volumi in lieve calo.

L'**Adjusted EBITDA** è pari a circa € 26,1 milioni in diminuzione rispetto ai € 29,4 milioni registrati nei primi 9 mesi del 2021, in considerazione del rialzo della struttura di costo del settore - in particolare per quanto attiene ai costi energetici connessi alle strutture distributive del Gruppo in Europa e l'indebolimento dell'Euro vs dollaro USA che ha avuto riflessi sui costi di importazione del prodotto banana - e che solo in

⁸ I dati di PFN includono già gli effetti IFRS 16.

⁹ L'effetto positivo dell'IFRS 16 sull'Ebitda Adjusted nel 9M 2022 ammonta complessivamente a circa € 10,4 milioni, suddivisi in € 3,4 milioni per la BU Distribuzione, € 6,6 milioni per la BU Shipping e € 0,4 milioni per la BU Holding & Servizi. Si ricorda che nel 9M 2021, i medesimi valori erano pari a circa € 5,7 milioni, suddivisi in circa € 3,2 milioni per la BU Distribuzione, circa € 2,3 milioni per la BU Shipping e circa € 0,3 milioni per la BU Holding & Servizi.

**GRUPPO
ORSERO**

parte si è riusciti a trasferire sui prezzi di vendita. L'*Adjusted Ebitda Margin* si mantiene su un buon livello, pari al 3,2% dei ricavi.

Il settore Shipping ha generato ricavi netti per € 106,0 milioni, evidenziando un incremento di circa € 31,0 milioni (+41,3%) rispetto al 30 settembre 2021, per effetto dell'aumento dei noli marittimi a partire da gennaio 2022 ed alla favorevole evoluzione del tasso di cambio del dollaro, valuta nella quale sono tipicamente denominati i noli marittimi.

L'*Adjusted EBITDA*, pari a circa € 38,0 milioni, incrementa in modo consistente (+114,6%) rispetto ai € 17,7 milioni dei primi 9 mesi del 2021, conseguendo un *Adjusted EBITDA Margin* pari al 35,8% dei ricavi, in considerazione di quanto sopra citato.

Il settore Holding & Servizi ha realizzato ricavi netti per € 8,7 milioni e un *Adjusted EBITDA* negativo per € 5,7 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 2022

L'**11 gennaio 2022** Orsero ha comunicato l'avvio di un ulteriore **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 **25 gennaio 2022**: nel periodo tra il 12 e il 25 gennaio (inclusi) sono state acquistate complessive 25.000 azioni proprie, a un prezzo medio unitario di € 10,9145 e per un controvalore complessivo di circa € 273 migliaia (inclusivo di commissioni all'intermediario incaricato dell'esecuzione del programma).

In data **2 febbraio 2022** Orsero ha presentato il suo primo **Piano Strategico di Sostenibilità**, con obiettivi di medio - lungo periodo in linea con i *Sustainable Development Goals* dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite. Il Piano, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Orsero, nasce con lo scopo di coniugare crescita del *business* con sostenibilità sociale e ambientale.

In data **28 aprile 2022** l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, tra l'altro: (i) la distribuzione di un dividendo ordinario di € 0,30 per azione per un importo complessivo di circa € 5,2 milioni, il cui pagamento è avvenuto in data 11 maggio 2022; (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 € 4 milioni e l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie detenute senza limiti temporali e per tutte le finalità consentite dalla legge.

Il **10 giugno 2022** Orsero ha comunicato l'avvio di un **programma di acquisto di azioni proprie**, in esecuzione dell'autorizzazione assembleare. Tale programma si è **concluso il 22 luglio 2022**: nel periodo tra il 10 giugno e il 22 luglio (inclusi) sono state acquistate complessive 150.000 azioni proprie, a un prezzo medio unitario di € 12,9504 e per un controvalore complessivo di circa € 1.944 migliaia (inclusivo di commissioni all'intermediario incaricato dell'esecuzione del programma).

Alla data del presente comunicato, considerati tutti gli acquisti di cui sopra, Orsero detiene in portafoglio complessive n. 477.514 azioni proprie pari al 2,70% del capitale sociale. Le società controllate da Orsero non detengono azioni della controllante.



**GRUPPO
ORSERO**

Il **27 luglio 2022** Orsero ha comunicato di aver sottoscritto due importanti **accordi di esclusiva per l'acquisto** rispettivamente: (i) **dell'80%** del capitale di **Blampin S.a.s.**, *holding* operativa a capo di un gruppo focalizzato nella distribuzione all'ingrosso in Francia di frutta e verdura fresca d'alta gamma, tramite una rete di piattaforme di vendita collocate nei principali mercati generali all'ingrosso, per un corrispettivo pari a € 32 milioni oltre ad *earn-out* di complessivi massimi € 8,0 milioni, e (ii) **del 100%** del capitale sociale della società **CAPEXO S.a.s.**, operatore specializzato nell'importazione e commercializzazione in Francia di un ampio paniere di frutta e verdura esotica con il marchio *Lilot Fruits*, per un corrispettivo previsto pari circa a € 33 milioni oltre ad *earn-out* di complessivi massimi ca. € 11,6 milioni.

Il **4 agosto 2022** Orsero ha comunicato la sottoscrizione di un contratto di **finanziamento ESG linked a medio-lungo termine 2022-2028** per **l'importo complessivo di € 90 milioni**, con un *pool* di primarie banche europee. I fondi così ottenuti saranno utilizzati, tra le altre cose, a supporto del processo di acquisizione delle società sopra richiamato. Per ulteriori informazioni si rimanda al comunicato della Società del 4 agosto 2022 disponibile sul sito internet di Orsero.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEI PRIMI 9 MESI DEL 2022

Il **10 ottobre 2022** Orsero ha annunciato la **sottoscrizione dello share purchase agreement (SPA)** per l'acquisto **del 100%** del capitale sociale della società **CAPEXO S.a.s.** e ha informato che le attività di *due diligence* e negoziazione degli accordi definitivi per l'acquisto dell'80% del capitale di Blampin S.a.s., sono in corso di svolgimento. Il **closing** di entrambe le operazioni **è previsto entro la fine del 2022**, subordinatamente al verificarsi delle rispettive **condizioni sospensive**, in particolare l'ottenimento del parere favorevole dell'*antitrust* e l'assolvimento degli obblighi previsti dalla disciplina degli investimenti esteri in Francia. Per ulteriori informazioni si rimanda ai comunicati della Società del 27 luglio e del 10 ottobre 2022 disponibili sul sito internet di Orsero.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE: GUIDANCE 2022

Si ricorda che sulla base delle proiezioni di budget approvate per il FY 2022, in continuità con la propria prassi di dialogo con gli azionisti, in data 1° febbraio 2022 la Società ha comunicato la *Guidance* sui principali indicatori economico – finanziari previsti per il FY in corso, i quali sono stati aggiornati il 12 settembre 2022 in occasione della pubblicazione dei dati finanziari del H1 2022.

In considerazione del positivo andamento dei primi 9 mesi del 2022, la Società ritiene di poter confermare i principali indicatori economico – finanziari previsti nella *Guidance* FY 2022, di cui si riportano di seguito i principali indicatori previsionali consolidati:

Revised Guidance FY 2022¹⁰ (Sep. 2022):

- Ricavi netti compresi tra € 1.130 milioni e € 1.160 milioni;
- *Adjusted EBITDA*¹¹ compreso tra € 67 milioni e € 70 milioni¹²;

¹⁰ Perimetro costante ad esclusione di operazioni di M&A. La Società si riserva di aggiornare la *Guidance* FY 2022 ad esito della finalizzazione delle acquisizioni in corso e in ragione della tempistica delle stesse.

¹¹ Non include ammortamenti, accantonamenti, proventi e oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

¹² Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 54 milioni e € 57 milioni.



GRUPPO ORSERO

- Utile netto¹³ compreso tra € 32 milioni e € 34 milioni;
- Posizione finanziaria netta compresa tra € 63 milioni e € 68 milioni¹⁴ ;
- Investimenti in attivo immobilizzato operativo compresi tra € 13 milioni e € 14 milioni¹⁵, di cui € 3,7 milioni legati al piano pluriennale di sostenibilità.

Si ricorda che la Guidance e la revisione della stessa sono stata elaborate a parità di perimetro 2021 e pertanto non tengono conto degli effetti derivanti dagli accordi annunciati il 27 luglio u.s., relativi alla acquisizione delle due società strategiche nella distribuzione di frutta e verdura fresca in Francia come richiamato alla sezione precedente.

Le stime tengono conto – per quanto oggi possibile – di un contesto macroeconomico e sociale attuale e prospettico ancora molto incerto a causa della situazione pandemica, del conflitto in corso in Ucraina e dei riflessi degli stessi eventi sull'economia che vede una spinta inflattiva da costo senza eguali negli ultimi 25 anni, oltre ovviamente ai rischi geopolitici che ad oggi risultano impossibili da quantificare.

Il *management* e la Società monitorano costantemente i principali indicatori economici, patrimoniali e di mercato al fine di poter prontamente reagire a eventuali nuovi scenari ad oggi non prevedibili e che verranno nel caso comunicati agli azionisti ove comportino una deviazione significativa dei risultati del Gruppo rispetto alla Guidance FY 2022.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Una presentazione sintetica dei Risultati consolidati dei primi 9 mesi del 2022, in lingua inglese, sarà messa a disposizione del pubblico sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione “Investors/Documenti Finanziari”.

Copia del Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022 sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione “Investors/Documenti Finanziari”, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com) oltre che presso la sede sociale in Milano, via Vezza d'Oglio 7.

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 9M 2022 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 11 novembre 2022 nel corso di una *conference call* alle ore 9:30 CET (UTC +01:00).

Per informazioni rivolgersi ai contatti in calce al presente comunicato.

¹³ Non include gli effetti relative ai *transaction costs* riferiti alle operazioni di M&A ed eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

¹⁴ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 26 milioni e € 31 milioni.

¹⁵ Non includono gli incrementi di attivo fisso dovuti all'applicazione del principio contabile IFRS 16.



GRUPPO ORSERO

ORSERO è la holding dell'omonimo gruppo italiano e internazionale tra i leader nell'Europa mediterranea per l'importazione e la distribuzione di prodotti ortofrutticoli freschi. Il Gruppo Orsero è nato oltre 50 anni fa per iniziativa della famiglia Orsero, attiva già a partire dagli anni '40 nel settore ortofrutticolo, 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 ortofrutticoli 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 ortofrutticoli di altissima gamma.

Azioni ordinarie Orsero sono quotate sul segmento Euronext STAR Milan del mercato Euronext 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 | www.orserogroup.it

Media Relations:

CDR Communication

Angelo Brunello | M. +39 329 211 7752 | angelo.brunello@cdr-communication.it

Martina Zuccherini | 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 2022

| Valori in migliaia € | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|----------------|
| ATTIVITA' | | |
| Avviamento | 48.245 | 48.245 |
| Attività immateriali diverse dall'avviamento | 9.663 | 9.022 |
| Immobili, impianti e macchinari | 166.876 | 164.407 |
| Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto | 18.584 | 14.753 |
| Attività finanziarie non correnti | 6.020 | 6.243 |
| Attività fiscali differite | 9.186 | 8.492 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | 258.573 | 251.161 |
| Rimanenze | 47.930 | 43.333 |
| Crediti commerciali | 141.517 | 113.677 |
| Attività fiscali | 16.728 | 11.254 |
| Altri crediti ed altre attività correnti | 19.245 | 14.182 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 65.280 | 55.043 |
| ATTIVITA' CORRENTI | 290.700 | 237.489 |
| Attività possedute per la vendita | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' | 549.273 | 488.650 |
| Capitale sociale | 69.163 | 69.163 |
| Riserve e utili/perdite portati a nuovo | 102.393 | 87.733 |
| Utile/perdita attribuibile ai soci della controllante | 29.340 | 18.290 |
| Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante | 200.897 | 175.186 |
| Partecipazioni di terzi | 1.018 | 668 |
| PATRIMONIO NETTO | 201.915 | 175.854 |
| PASSIVITA' | | |
| Passività finanziarie | 109.759 | 98.248 |
| Altre passività non correnti | 808 | 1.057 |
| Passività per imposte differite | 4.883 | 4.081 |
| Fondi | 5.248 | 5.326 |
| Benefici ai dipendenti | 9.689 | 9.761 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | 130.387 | 118.473 |
| Passività finanziarie | 35.633 | 42.518 |
| Debiti commerciali | 149.984 | 126.854 |
| Passività fiscali | 6.360 | 4.142 |
| Altre passività correnti | 24.994 | 20.811 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 216.970 | 194.324 |
| Passività direttamente correlate alle attività possedute per la vendita | - | - |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 549.273 | 488.650 |



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 SETTEMBRE 2022

| Valori in migliaia € | 9M 2022 | 9M 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Ricavi | 894.291 | 788.988 |
| Costo del venduto | (805.038) | (716.820) |
| Risultato operativo lordo | 89.252 | 72.168 |
| Spese generali ed amministrative | (55.595) | (51.966) |
| Altri ricavi/costi operativi | 652 | 1.195 |
| Risultato operativo | 34.310 | 21.398 |
| Proventi finanziari | 275 | 223 |
| Oneri finanziari e differenze cambio | (4.325) | (2.983) |
| Altri proventi/oneri da partecipazioni | 7 | 10 |
| Quota dell'utile/perdita di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto | 1.854 | 645 |
| Risultato ante imposte | 32.122 | 19.292 |
| Imposte sul reddito | (2.468) | (3.909) |
| Utile/perdita da attività operative in esercizio | 29.653 | 15.383 |
| Utile/perdita da attività operative cessate | - | - |
| Utile/perdita dell'esercizio | 29.653 | 15.383 |
| Utile/perdita, attribuibile alle partecipazioni di terzi | 313 | 193 |
| Utile/perdita, attribuibile ai soci della controllante | 29.340 | 15.190 |


**GRUPPO
ORSERO**
GRUPPO ORSERO – RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 SETTEMBRE 2022

| Valori in migliaia € | 9M 2022 | 9M 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| A. Flussi finanziari derivanti da attività operative (metodo indiretto) | | |
| Utile/perdita del periodo | 29.653 | 15.383 |
| Rettifiche per imposte sul reddito | 2.468 | 3.909 |
| Rettifiche per proventi/oneri finanziari | 2.615 | 2.538 |
| Rettifiche per accantonamenti | 1.036 | 1.867 |
| Rettifiche per svalutazioni ed ammortamenti | 20.932 | 18.797 |
| Variazioni delle rimanenze | (4.597) | (8.542) |
| Variazioni dei crediti commerciali | (28.130) | (14.251) |
| Variazioni dei debiti commerciali | 23.130 | 28.280 |
| Variazioni negli altri crediti/attività e negli altri debiti/passività | (3.617) | (2.659) |
| Interessi incassati/(pagati) | (2.193) | (1.988) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (2.413) | (2.376) |
| Flussi finanziari derivanti da attività operative (A) | 38.885 | 40.957 |
| B. Flussi finanziari derivanti da attività di investimento | | |
| Acquisto di immobili, impianti e macchinari | (22.598) | (12.503) |
| Incassi da vendite di immobili, impianti e macchinari | 442 | 4.215 |
| Acquisto di attività immateriali | (1.886) | (1.441) |
| Incassi da vendite di attività immateriali | - | 181 |
| Acquisto di partecipazioni valutate a patrimonio netto | (4.174) | (1.245) |
| Incasso da vendite di partecipazioni valutate a patrimonio netto | 344 | 604 |
| Acquisto di altre attività non correnti | - | (693) |
| Incasso da vendita di altre attività non correnti | 902 | - |
| (Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide | - | - |
| Flussi finanziari derivanti da attività di investimento (B) | (26.970) | (10.880) |
| C. Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento | | |
| Incremento/decremento delle passività finanziarie | (6.508) | (3.582) |
| Accensione di finanziamenti non correnti | 49.202 | 5.544 |
| Rimborsi di finanziamenti non correnti | (40.780) | (18.566) |
| Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni di mezzi propri | 3.830 | 1.968 |
| Cessione/acquisto di azioni proprie | (2.215) | (200) |
| Dividendi pagati | (5.206) | (3.594) |
| Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento (C) | (1.677) | (18.430) |
| Aumento/diminuzione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C) | 10.237 | 11.647 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 1° gennaio 22-21 | 55.043 | 40.489 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 30 settembre 22-21 | 65.280 | 52.135 |

Fine Comunicato n.20078-73

Numero di Pagine: 12