

Informazione Regolamentata n. 20078-18-2023	Data/Ora Ricezione 15 Maggio 2023 17:46:32	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : ORSERO
Identificativo : 177022
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : ORSERON02 - Colombini
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 15 Maggio 2023 17:46:32
Data/Ora Inizio : 15 Maggio 2023 17:46:33
Diffusione presunta
Oggetto : Orsero S.p.A. - CS Risultati Q1 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2023

OTTIMA PERFORMANCE DEI RICAVI +31,6% E DELL'ADJUSTED EBITDA +48,4%, ANCHE GRAZIE ALL'INGRESSO NEL PERIMETRO DI GRUPPO DI BLAMPIN E CAPEXO

MOLTO BUONA ANCHE LA PERFORMANCE A PERIMETRO COSTANTE CHE SEGNA UNA CRESCITA DEI RICAVI PARI AL +8,6% E DELL'ADJUSTED EBITDA PARI AL +25,4%

OTTIMA GENERAZIONE DI CASSA CHE CONTRIBUISCE AL MANTENIMENTO DI UNA STRUTTURA FINANZIARIA CHE RIMANE BEN BILANCIATA A VALLE DEGLI INVESTIMENTI FRANCESI

- RICAVI TOTALI PARI A CIRCA **€ 347,3 MILIONI**, IN CRESCITA DEL **31,6%** RISPETTO AL Q1 2022 E CON UNA CRESCITA "LIKE FOR LIKE" PARI ALL'**8,6%**
- ADJUSTED EBITDA PARI A **€ 26,2 MILIONI**, **+48,4%** VS Q1 2022, GRAZIE ALL'OTTIMA PERFORMANCE DELLA BU DISTRIBUZIONE, TANTO A LIVELLO ORGANICO QUANTO PER L'EFFETTO DELL'AMPLIAMENTO DEL PERIMETRO DI GRUPPO, ED ALLA CONFERMATA BRILLANTE REDDITIVITÀ DEL SETTORE SHIPPING
- EBITDA MARGIN PARI A **7,6%**, ANCORA IN MIGLIORAMENTO **+86 BPS** VS Q1 2022
- UTILE NETTO ADJUSTED PARI A **€ 13,4 MILIONI** CON UNA CRESCITA DI CIRCA IL **49,8%** RISPETTO AL Q1 2022 (UTILE NETTO REPORTED PARI A € 13,0 MILIONI)
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A **€ 156,7 MILIONI** IN AUMENTO DI CIRCA € 89,3 MILIONI RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2022, PRINCIPALMENTE A CAUSA DELL'INVESTIMENTO COMPLESSIVO LEGATO ALLE ACQUISIZIONI FRANCESI

Risultati consolidati di sintesi¹

€ Milioni	Q1 2023	Q1 2022	variazioni	%
Ricavi Netti	347,3	264,0	83,3	31,6%
Adjusted EBITDA ²	26,2	17,7	8,6	48,4%
Adjusted EBITDA Margin	7,6%	6,7%	+86 bps	
Adjusted EBIT ³	18,2	10,6	7,6	71,4%
EBIT	17,7	9,9	7,8	78,9%
Utile netto adjusted ⁴	13,4	8,9	4,4	49,8%
Oneri/proventi non ricorrenti e Premialità Top Management	(0,4)	(0,6)	ns	ns
Utile netto	13,0	8,4	4,6	54,9%
Adjusted EBITDA senza IFRS 16 ⁵	22,1	14,5	7,6	52,6%

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

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

³ Non include 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 dei costi legati alla premialità del Top Management comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

⁵ 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	31.03.2023	31.12.2022
Patrimonio netto	215,9	201,5
Posizione Finanziaria Netta	156,7	67,4
PFN/PN	0,73	0,33
PFN/Adjusted EBITDA	1,85	0,89
Posizione Finanziaria Netta senza IFRS 16	109,0	25,8

Milano, 15 maggio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Orsero S.p.A. (Euronext STAR Milan, **ORS:IM**), in data odierna, ha approvato i risultati consolidati al 31 marzo 2023.

Raffaella Orsero, CEO di Orsero, e Matteo Colombini, Co-CEO e CFO di Orsero, hanno commentato: *“Il Gruppo chiude il primo trimestre del 2023 con un’ottima performance leggermente superiore alle attese, essenziale il contributo della BU Distribuzione, nonostante il mercato continui a registrare una generale contrazione dei volumi. La BU Distribuzione, infatti, oltre ad una costante crescita organica, coerente con gli anni precedenti, è stata influenzata positivamente dalle acquisizioni delle due società francesi Capexo e Blampin, che hanno dato una spinta importante, sia in termini di volumi sia in termini di marginalità. Positivo l’apporto della BU Shipping, che continua a garantire performance reddituali eccezionali seppur a fronte di uno scenario complessivo che volge verso un trend di normalizzazione a seguito dei picchi post pandemia.*

Sebbene i risultati del trimestre siano da guardarsi con cautela dato che sono riferiti ad una sola porzione dell’esercizio, gli stessi evidenziano quanto le nostre scelte strategiche si stiano dimostrando efficaci e quanto il nostro modello di business sia resiliente rispetto al contesto di mercato e macroeconomico. Siamo quindi fiduciosi di poter raggiungere i target che ci siamo prefissati”.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 31 MARZO 2023

I **Ricavi Netti**, pari a circa **€ 347,3 milioni**, sono in aumento di circa il **31,6%** rispetto ai **€ 264,0 milioni** registrati nel Q1 2022, con una crescita più che rilevante della BU Distribuzione (+33,2%), grazie all’inserimento nel perimetro del Gruppo delle due nuove società francesi Blampin S.a.s. e CAPEXO S.a.s., sia della BU Shipping (+13,9%). Al netto della variazione di perimetro, l’incremento del fatturato “like for like” risulta pari all’8,6%, risultato eccellente vista la condizione complessiva dell’area EU.

L’**Adjusted EBITDA**, pari a **€ 26,2 milioni**, evidenzia un netto **incremento del 48,4% a totale e del 25,4% a perimetro costante**, rispetto ai **€ 17,7 milioni** del Q1 2022, con un ottimo **Adjusted EBITDA Margin** pari al **7,6%**, in aumento di **86 bps** rispetto al Q1 2022. L’**Adjusted EBIT**, pari a **€ 18,2 milioni**, cresce del **71,4%** rispetto ai **€ 10,6 milioni** conseguiti nel Q1 2022.

L’**Utile Netto Adjusted**⁶ evidenzia un risultato positivo di **€ 13,4 milioni** rispetto a un utile di **€ 8,9 milioni** registrato nel Q1 2022, con un notevole incremento di **€ 4,4 milioni (+49,8%)** grazie al maggior margine operativo, parzialmente compensato dall’aumento di D&A ed accantonamenti, delle voci finanziarie

⁶ Il risultato è calcolato al netto delle componenti non ricorrenti (pari a una perdita di circa € -0,3 milioni nel Q1 2023 e una perdita di circa € -0,3 milioni nel Q1 2022) e costi relativi alle premialità del Top Management (pari a circa € -0,1 milioni nel Q1 2023 e € -0,2 milioni nel Q1 2022), comprensivi dei relativi effetti fiscali stimati.



**GRUPPO
ORSERO**

nette (principalmente per maggiori perdite su cambi e oneri finanziari a fronte di minori risultati delle società consolidate ad equity) e delle imposte.

L'**Utile Netto** si attesta a **€ 13,0 milioni** con un considerevole incremento di **€ 4,6 milioni (+54,9%** circa) rispetto a un utile di **€ 8,4 milioni** nel Q1 2022.

DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 31 MARZO 2023

Il **Patrimonio Netto Totale** è pari a **€ 215,9 milioni** con un incremento di circa **€ 14,5 milioni** rispetto al Patrimonio Netto al 31 dicembre 2022, pari a **€ 201,5 milioni**.

La **Posizione Finanziaria Netta**⁷ è pari a **€ 156,7 milioni** al 31 marzo 2023 rispetto a **€ 67,4 milioni** al 31 dicembre 2022, dei quali le passività IFRS 16 sono pari a € 47,6 milioni (€ 41,6 milioni nel 2022). Il peggioramento, corrispondente a un aumento di circa **€ 89,3 milioni**, è principalmente legato all'investimento complessivo legato alle citate acquisizioni Francesi, nonostante la significativa generazione di cassa derivante dall'attività operativa per circa € 14,6 milioni, bilanciata da investimenti operativi del periodo per circa € 2,9 milioni e maggiori diritti d'uso IFRS 16 pari a € 1,5 milioni.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2023 PER BUSINESS UNIT

RICAVI - Valori in migliaia €	Q1 2023	Q1 2022
Settore "Distribuzione"	323.051	242.455
Settore "Shipping"	34.533	30.316
Settore "Holding & Servizi "	2.826	2.791
Adjustment intra-settoriali	(13.069)	(11.554)
Ricavi	347.341	264.007

Adjusted EBITDA - Valori in migliaia €	Q1 2023	Q1 2022
Settore "Distribuzione"	15.602	8.014
Settore "Shipping"	12.918	11.518
Settore "Holding & Servizi "	(2.292)	(1.858)
Adjusted EBITDA	26.228	17.673
Adjusted EBITDA Senza IFRS 16⁸	22.130	14.503

Il **settore Distribuzione** ha conseguito ricavi netti per € 323,1 milioni, in aumento di circa € 80,6 milioni rispetto al Q1 2022 (+33,2%) derivante dall'inserimento nel perimetro del Gruppo delle due nuove società francesi recentemente acquisite Blampin S.a.s. e CAPEXO S.a.s. e da un aumento dei prezzi medi unitari di vendita, guidato dalle dinamiche inflattive.

L'*Adjusted EBITDA* è pari a € 15,6 milioni, in rilevante aumento rispetto agli € 8,0 milioni registrati nel Q1 2022, grazie al mix di prodotto e di canali e anche grazie all'apporto delle nuove recenti acquisizioni, ai mercati

⁷ I dati di PFN includono già gli effetti IFRS 16.

⁸ L'effetto positivo dell'IFRS 16 sull'EBITDA Adjusted del Q1 2023 ammonta complessivamente a circa € 4,1 milioni, suddivisi in circa € 1,7 milioni per la BU Distribuzione, € 2,2 milioni per la BU Shipping e € 0,1 milioni per la BU Holding & Servizi. Si ricorda che nel Q1 2022, i medesimi valori erano pari a circa € 3,2 milioni, suddivisi in circa € 1,1 milioni per la BU Distribuzione, circa € 2,0 milioni per la BU Shipping e circa € 0,1 milioni per la BU Holding & Servizi.



GRUPPO
ORSERO

di riferimento del Gruppo e all'efficienza operativa raggiunta. L'*Adjusted EBITDA Margin* si attesta a oltre il 4,8% dei ricavi, posizionando comunque il Gruppo sui livelli più alti del mercato.

Il settore Shipping ha generato ricavi netti per € 34,5 milioni, evidenziando un incremento di circa € 4,2 milioni (+13,9%) rispetto al Q1 2022, per effetto dei buoni volumi di frutta trasportati, dalla elevata redditività del traffico di *container dry* sulla tratta *west-bound* dal Mediterraneo verso i Paesi del centroamerica, e dalla favorevole evoluzione del tasso di cambio del dollaro USA, valuta in cui sono denominati i noli marittimi. Grazie alla presenza sui contratti di trasporto della clausola BAF ("Bunker Adjustment Factor") il conto economico non è risultato penalizzato dall'aumento del costo del carburante.

L'*Adjusted EBITDA* pari a € 12,9 milioni cresce in maniera consistente (+12,2%) rispetto agli € 11,5 milioni registrati nel Q1 2022, conseguendo un *Adjusted EBITDA Margin* pari al 37,4% dei ricavi, in considerazione di quanto sopra.

Il settore Holding & Servizi ha realizzato ricavi netti per € 2,8 milioni e un *Adjusted EBITDA* negativo per € 2,3 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 IL I TRIMESTRE 2023

Il **10 gennaio 2023**, Orsero ha comunicato di aver dato esecuzione agli accordi per (i) l'acquisto **dell'80%**⁹ del capitale sociale di **Blampin S.a.s.** e (ii) l'acquisto **del 100%** del capitale sociale di **CAPEXO S.a.s.**. Nell'ambito dell'operazione Blampin, inoltre, è stato sottoscritto uno *shareholding agreement* (SHA) disciplinante la *governance* post-acquisizione e l'opzione *put&call* per l'acquisto della quota del capitale sociale rimanente in capo ai Venditori alla data del *closing* (circa il 13,3%¹⁰), da esercitarsi a partire dal 1/1/2027 fino al 31/12/2028.

Entrambe le società sono consolidate da Orsero a partire dal 1° gennaio 2023.

Per maggiori informazioni si rinvia ai comunicati del 10 gennaio 2023, 22 dicembre 2022, 10 ottobre 2022 e 27 luglio 2022.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL I TRIMESTRE 2023

In data **26 aprile 2023** l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, tra l'altro: (i) la modifica dello Statuto sociale riguardante l'innalzamento del numero (minimo e massimo) dei componenti del Consiglio di Amministrazione previsto dallo statuto, nonché ulteriori minori modifiche statutarie; (ii) la distribuzione di un dividendo ordinario di € 0,35 per azione per un importo complessivo di circa € 6,0 milioni, il cui pagamento è avvenuto in data 10 maggio 2023; (iii) la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, composto da 10 membri, e del nuovo Collegio Sindacale entrambi in carica fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025 - confermando quale Presidente del Consiglio di Amministrazione il Dott. Paolo Prudenziati; (iv) il rinnovo dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni ordinarie

⁹ Percentuale calcolata sulla base del capitale sociale *fully diluted* in ragione di un piano di incentivazione in azioni Blampin da emettere a favore di alcuni *managers* di Blampin Groupe e avente *vesting period* 2023-2025 e corrispondente all'84,79% dei diritti di voto *fully diluted*.

¹⁰ Percentuale calcolata sulla base del capitale sociale *fully diluted* in ragione di un piano di incentivazione in azioni Blampin da emettere a favore di alcuni *managers* di Blampin Groupe e avente *vesting period* 2023-2025 e corrispondente al 14,12% dei diritti di voto *fully diluted*.



**GRUPPO
ORSERO**

proprie, anche in più *tranche*, per un periodo di 18 mesi e per un numero massimo di azioni non superiore al controvalore massimo di € 4,0 milioni e l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie detenute senza limiti temporali e per tutte le finalità consentite dalla legge.

Il Consiglio di Amministrazione del **5 maggio 2023** ha confermato la carica di Vice-Presidente alla Dott.ssa Raffaella Orsero oltre ad assegnare alla stessa le deleghe di gestione assieme al Dott. Matteo Colombini. Il Consiglio ha inoltre costituito il Comitato remunerazioni e nomine, il Comitato controllo e rischi, il Comitato per le operazioni con parti correlate nonché, per la prima volta il Comitato Sostenibilità.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE: GUIDANCE 2023

Si ricorda che sulla base delle proiezioni di budget approvate per l'esercizio 2023, in continuità con la propria prassi di dialogo con gli azionisti, in data 2 febbraio 2023, la Società ha comunicato la *Guidance* sui principali indicatori economico – finanziari previsti per l'esercizio in corso, di seguito riportata:

Financial Guidance FY 2023¹¹:

- Ricavi netti compresi tra € 1.440 milioni e € 1.510 milioni;
- *Adjusted EBITDA*¹² compreso tra € 82,0 milioni e € 87,0 milioni¹³;
- Utile netto *Adjusted*¹⁴ compreso tra € 38,0 milioni e € 42,0 milioni;
- Posizione finanziaria netta compresa tra € 140,0 milioni e € 148,0 milioni¹⁵;
- Investimenti in attivo immobilizzato operativo compresi tra € 12,0 milioni e € 14,0 milioni¹⁶ (esclusi investimenti legati al piano pluriennale di sostenibilità).

Si ricorda altresì che per la prima volta il Consiglio di Amministrazione ha deciso inoltre di comunicare al mercato gli obiettivi annuali in ambito ESG, a testimonianza della grande attenzione e impegno che il Gruppo sta ponendo in merito all'implementazione del Piano pluriennale di Sostenibilità, di seguito riportati.

ESG Guidance FY 2023¹⁷:

- indice di consumo energetico a metro cubo refrigerato in diminuzione a 80,39 Kwh/mc;
- % stand di mercato coinvolti in attività contro lo spreco alimentare in incremento al 60% del totale;
- % dipendenti coinvolti nell'attività di formazione sulla sostenibilità in aumento al 60% del totale;
- % magazzini certificati per la sicurezza alimentare in aumento al 59% del totale;
- € 2,0 milioni di investimenti legati agli obiettivi pluriennali ESG.

Si ricorda che le proiezioni 2023 economico – finanziarie sono elaborate includendo integralmente l'apporto delle società francesi CAPEXO S.a.s. e Blampin S.a.s. recentemente acquisite (per dettagli delle quali si rimanda al comunicato stampa del 10 gennaio 2023 disponibile sul sito internet di Orsero www.orserogroup.it) il cui consolidamento in Orsero è avvenuto a partire dal 1° gennaio 2023.

¹¹ Perimetro costante ad esclusione di possibili operazioni di M&A.

¹² Non include ammortamenti, accantonamenti, proventi ed oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

¹³ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 68,0 milioni e € 73,0 milioni.

¹⁴ Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e i costi legati alla premialità del Top Management comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

¹⁵ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 82,0 milioni e € 87,0 milioni.

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

¹⁷ I valori dei KPI ESG non includono gli effetti delle società recentemente acquisite (Blampin e Capexo).

**GRUPPO
ORSERO**

Inoltre, 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 ai sensi di legge.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Una presentazione sintetica dei Dati consolidati del Q1 2023, 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 consolidato al 31 marzo 2023, è stata messa a disposizione del pubblico 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. Edoardo Dupanloup 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 al Q1 2023 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 16 maggio 2023 nel corso di una *conference call* alle ore 9:30 CEST (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 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 31 MARZO 2023

Valori in migliaia €	31.03.2023	31.12.2022
ATTIVITA'		
Avviamento	130.243	48.245
Attività immateriali diverse dall'avviamento	10.315	10.020
Immobili, impianti e macchinari	174.617	163.967
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	18.745	19.397
Attività finanziarie non correnti	6.834	5.626
Attività fiscali differite	8.229	8.323
ATTIVITA' NON CORRENTI	348.984	255.578
Rimanenze	56.679	47.357
Crediti commerciali	144.372	119.107
Attività fiscali	18.797	16.929
Altri crediti ed altre attività correnti	19.284	14.156
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	76.895	68.830
ATTIVITA' CORRENTI	316.027	266.378
Attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE ATTIVITA'	665.011	521.957
Capitale sociale	69.163	69.163
Riserve e utili/perdite portati a nuovo	129.775	99.661
Utile/perdita attribuibile ai soci della controllante	12.454	32.265
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	211.392	201.090
Partecipazioni di terzi	4.541	393
PATRIMONIO NETTO	215.933	201.483
PASSIVITA'		
Passività finanziarie	184.854	101.096
Altre passività non correnti	681	735
Passività per imposte differite	4.701	4.593
Fondi	5.935	5.759
Benefici ai dipendenti	8.123	8.297
PASSIVITA' NON CORRENTI	204.293	120.479
Passività finanziarie	50.400	36.789
Debiti commerciali	156.049	134.807
Passività fiscali	7.328	4.730
Altre passività correnti	31.009	23.669
PASSIVITA' CORRENTI	244.785	199.995
Passività direttamente correlate alle attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	665.011	521.957



GRUPPO ORSERO

GRUPPO ORSERO - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 31 MARZO 2023

Valori in migliaia €	Q1 2023	Q1 2022
Ricavi	347.341	264.007
Costo del venduto	(306.961)	(236.087)
Risultato operativo lordo	40.380	27.921
Spese generali ed amministrative	(24.107)	(18.197)
Altri ricavi/costi operativi	(1.391)	149
Risultato operativo	17.663	9.873
Proventi finanziari	186	53
Oneri finanziari e differenze cambio	(2.737)	(1.129)
Altri proventi/oneri da partecipazioni	1	1
Quota dell'utile/perdita di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	225	422
Risultato ante imposte	15.339	9.220
Imposte sul reddito	(2.379)	(852)
Utile/perdita da attività operative in esercizio	12.960	8.368
Utile/perdita da attività operative cessate	-	-
Utile/perdita dell'esercizio	12.960	8.368
Utile/perdita, attribuibile alle partecipazioni di terzi	506	470
Utile/perdita, attribuibile ai soci della controllante	12.454	7.899



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO – RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 31 MARZO 2023

Valori in migliaia €	Q1 2023	Q1 2022
A. Flussi finanziari derivanti da attività operative (metodo indiretto)		
Utile/perdita dell'esercizio	12.960	8.368
Rettifiche per imposte sul reddito	2.379	852
Rettifiche per proventi/oneri finanziari	1.998	821
Rettifiche per accantonamenti	330	561
Rettifiche per svalutazioni ed ammortamenti	7.674	6.482
Variazioni delle rimanenze	(6.458)	(6.015)
Variazioni dei crediti commerciali	2.870	3.572
Variazioni dei debiti commerciali	(1.431)	(3.123)
Variazioni negli altri crediti/attività e negli altri debiti/passività	(3.651)	1.424
Rettifiche per interessi ricevuti e interessi pagati	(890)	(478)
Rettifiche per imposte sul reddito versate	(1.194)	(277)
Flussi finanziari derivanti da attività operative (A)	14.586	12.187
B. Flussi finanziari derivanti da attività di investimento		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(4.145)	(4.078)
Incassi da vendite di immobili, impianti e macchinari	115	66
Acquisto di attività immateriali	(69.919)	(682)
Incassi da vendite di attività immateriali	4	-
Acquisto di partecipazioni valutate a patrimonio netto	(225)	(422)
Incasso da vendite di partecipazioni valutate a patrimonio netto	877	842
Acquisto di altre attività non correnti	(92)	(412)
Incasso da vendita di altre attività non correnti	-	-
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	(8.859)	-
Flussi finanziari derivanti da attività di investimento (B)	(82.244)	(4.687)
C. Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento		
Incremento/decremento delle passività finanziarie	22.175	(4.453)
Accensione di finanziamenti non correnti	57.780	1.194
Rimborsi di finanziamenti non correnti	(5.722)	(4.139)
Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni di mezzi propri	1.490	3.313
Cessione/acquisto di azioni proprie	-	(273)
Dividendi pagati	-	-
Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento (C)	75.724	(4.358)
Aumento/diminuzione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C)	8.066	3.143
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 1° gennaio 2023-2022	68.830	55.043
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 31 marzo 2023-2022	76.895	58.186

Fine Comunicato n.20078-18

Numero di Pagine: 11