

Informazione Regolamentata n. 20078-21-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 14 Novembre 2024 17:36:21	Euronext Star Milan
---	---	---------------------

Societa' : ORSERO

Identificativo Informazione
Regolamentata : 198207

Utenza - Referente : ORSERON04 - Colombini

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2024 17:36:21

Data/Ora Inizio Diffusione : 14 Novembre 2024 17:36:21

Oggetto : Orsero S.p.A. - CS Risultati 9M 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

**GRUPPO
ORSERO**

Comunicato stampa

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2024
RICAVI CONSOLIDATI SOSTANZIALMENTE IN LINEA VS 9M 2023 CON UNA ECCELLENTE REDDITIVITÀ
CHE PORTA L'EBITDA MARGIN AL 5,8%**

**OTTIMA PERFORMANCE DELLA BU DISTRIBUZIONE NEL Q3 2024, CON
RICAVI ED EBITDA IN CRESCITA VS Q3 2023, ED EBITDA MARGIN BEST IN CLASS PARI A 6,3%,
GRAZIE AL MIGLIORAMENTO CONTINUO DEL MIX DI PRODOTTI E ALL'IMPATTO DELLA GAMMA
ESOTICA**

**CONFERMATI GLI OBIETTIVI ECONOMICI FY 2024, AGGIORNATA LA STIMA DEGLI INVESTIMENTI
E LA PFN TARGET**

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA CONVOCATA PER IL 19 DICEMBRE 2024

INTEGRAZIONE DEL CALENDARIO FINANZIARIO 2024

PRINCIPALI DATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI 9M 2024:

- RICAVI NETTI PARI A CIRCA **€ 1.155,1 MILIONI**
- ADJUSTED EBITDA PARI A **€ 66,9 MILIONI** CON EBITDA MARGIN PARI A **5,8%**
- UTILE NETTO ADJUSTED PARI A **€ 27,6 MILIONI**
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A **€ 123,0 MILIONI**

Milano, 14 novembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Orsero S.p.A. (Euronext STAR Milan, **ORS:IM**), riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati consolidati al 30 settembre 2024.

Raffaella Orsero, CEO di Orsero, e Matteo Colombini, Co-CEO e CFO di Orsero, hanno commentato: “Nei primi nove mesi del 2024, il Gruppo ha registrato ricavi sostanzialmente in linea con le aspettative grazie al positivo andamento della BU Distribuzione, in particolar modo nel terzo trimestre che è diventato un periodo di ottima profittabilità per il Gruppo grazie agli sforzi fatti negli ultimi anni sul mix dei prodotti commercializzati e sui canali di vendita presidiati. La crescita su prodotti come kiwi, ananas, uva e le linee di prodotto esotico ha portato ad un ottimo risultato, più che compensando la stagnazione dei consumi di talune campagne, in particolare gli agrumi, che hanno visto volumi in calo e una flessione di interesse da parte dei consumatori. La redditività complessiva si è mantenuta sopra la media di settore e ben oltre i trend storici del Gruppo sulla BU Distribuzione, ritornando invece a livelli pre-pandemici per quanto riguarda la BU Shipping.

Nonostante il contesto macroeconomico incerto, continuiamo ad essere fiduciosi nelle potenzialità di crescita nel medio termine di Orsero grazie al forte posizionamento competitivo su beni di prima necessità,

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**

alla struttura finanziaria solida che consente di impostare progetti di crescita come quello recentemente lanciato nel sud della Spagna e all'instancabile impegno delle nostre persone che dimostrano ogni giorno un eccezionale commitment sul raggiungimento degli obiettivi che ci poniamo".

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 SETTEMBRE 2024

Valori in milioni €	9M 2024	9M 2023	Variazioni	
			€	%
Ricavi netti	1.155,1	1.162,7	(7,6)	-0,7%
Adjusted EBITDA	66,9	89,4	(22,5)	-25,1%
Adjusted EBITDA Margin	5,8%	7,7%	- 189 bps	-
Adjusted EBIT	41,3	64,2	(22,9)	-35,7%
EBIT	39,7	61,0	(21,3)	-35,0%
Utile netto adjusted	27,6	49,9	(22,3)	-44,7%
Oneri/proventi non ricorrenti e Premialità Top Management	(1,3)	(2,0)	Ns	Ns
Utile netto	26,3	47,8	(21,5)	-45,0%

I **Ricavi Netti**, pari a **€ 1.155,1 milioni**, risultano sostanzialmente in linea rispetto a **€ 1.162,7 milioni** registrati nei 9M 2023, grazie all'ottima performance della BU Distribuzione (+0,3% vs 9M 2023) - dovuta al continuo miglioramento del mix di prodotti commercializzati e, in particolare, alla gamma dei prodotti esotici - al netto degli effetti derivanti dalla normalizzazione dei prezzi unitari del prodotto banana e delle rate di nolo sui volumi reefer e dry per la BU Shipping (-14,8% vs 9M 2023).

L'**Adjusted EBITDA** risulta pari a **€ 66,9 milioni**, rispetto a **€ 89,4 milioni** dei 9M 2023, con un **Adjusted EBITDA Margin** pari al **5,8%**. L'**Adjusted EBIT** risulta pari a **€ 41,3 milioni**, rispetto a **€ 64,2 milioni** conseguiti nei 9M 2023.

L'**Utile Netto Adjusted**¹ si attesta a **€ 27,6 milioni** rispetto a un utile di **€ 49,9 milioni** registrato nei 9M 2023, per effetto del minor margine operativo, parzialmente compensato da un lieve incremento dei proventi finanziari netti.

L'**Utile Netto** si attesta a **€ 26,3 milioni** rispetto a un utile di **€ 47,8 milioni** registrato nei 9M 2023.

¹ Il risultato è calcolato al netto delle componenti non ricorrenti (pari a una perdita di circa € 1,3 milioni nei 9M 2024 e una perdita di circa € 1,6 milioni nei 9M 2023) e costi relativi alle premialità del Top Management (pari a circa € 0,0 milioni nei 9M 2024 e € -0,4 milioni nei 9M 2023), comprensivi dei relativi effetti fiscali stimati.



**GRUPPO
ORSERO**

DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 SETTEMBRE 2024

Valori in milioni €	30.09.2024	31.12.2023
Patrimonio netto	250,8	238,5
Posizione finanziaria netta	123,0	127,8
PFN/PN	0,49	0,54
PFN/Adjusted EBITDA	1,45	1,19
Posizione finanziaria netta senza IFRS 16	66,3	67,1

Il **Patrimonio Netto Totale** è pari a **€ 250,8 milioni** con un aumento di **€ 12,3 milioni** rispetto al Patrimonio Netto al 31 dicembre 2023, pari a **€ 238,5 milioni**.

La **Posizione Finanziaria Netta**² è pari a **€ 123,0 milioni** al 30 settembre 2024 rispetto a **€ 127,8 milioni** al 31 dicembre 2023, dei quali le passività IFRS 16 sono pari a € 56,7 milioni (€ 60,8 milioni nel 2023), caratterizzata da investimenti operativi del periodo per circa € 18,8 milioni - legati agli interventi di *dry-docking* ed upgrade della flotta e interventi migliorativi specifici sui fabbricati ed impianti dei magazzini in Francia, Spagna, Italia e Portogallo, unitamente ai normali investimenti di rinnovo presso gli altri siti - e al pagamento del dividendo agli azionisti della Capogruppo per complessivi circa € 10,2 milioni (€ 0,60 per azione).

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2024 PER BUSINESS UNIT

Ricavi - Valori in migliaia €	9M 2024	9M 2023
Settore "Distribuzione"	1.100.877	1.097.100
Settore "Shipping"	83.778	98.359
Settore "Holding & Servizi"	7.962	7.998
Adjustment intra-settoriali	(37.508)	(40.712)
Ricavi	1.155.110	1.162.745

Adjusted EBITDA - Valori in migliaia €	9M 2024	9M 2023
Settore "Distribuzione"	56.811	62.682
Settore "Shipping"	16.018	32.964
Settore "Holding & Servizi"	(5.934)	(6.294)
Adjusted EBITDA	66.895	89.351

Il **settore Distribuzione** ha conseguito ricavi netti per € 1.100,9 milioni, in miglioramento di circa € 3,8 milioni rispetto ai 9M 2023 (+0,3% vs 9M 2023), registrando un risultato superiore alla media storica di performance dei primi nove mesi dell'anno, grazie al continuo miglioramento del mix di prodotti commercializzati ed in particolare alla gamma dei prodotti esotici, nonostante un contesto macroeconomico quantomai incerto

² I dati di PFN includono già gli effetti IFRS 16.

**GRUPPO
ORSERO**

caratterizzato anche da fenomeni di calo dei consumi in talune aree geografiche e dalla normalizzazione del prodotto banana, che nel 2023 aveva registrato performance particolarmente positive, tornando ora a livelli più in linea con la media storica. L'*Adjusted EBITDA* pari a € 56,8 milioni, risulta in diminuzione rispetto a € 62,7 milioni registrati nei 9M 2023 per effetto del calo dei prezzi del prodotto banana. A livello di area geografica, si segnala un'ottima performance sia in termini di fatturato che di redditività delle Società controllate francesi nel terzo trimestre 2024 rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

L'*Adjusted EBITDA Margin* nei 9M 2024 è pari a 5,2% (vs 5,7% nei 9M 2023), collocandosi al di sopra della redditività media del settore nonostante l'effetto della normalizzazione del prodotto banana, i consumi stagnanti di alcune campagne invernali, in particolare gli agrumi, legati a fattori climatici.

Il settore Shipping ha generato ricavi netti per € 83,8 milioni, evidenziando una flessione di circa € 14,6 milioni (-14,8% vs 9M 2023) rispetto ai risultati eccezionali registrati nei 9M 2023, a causa della piena normalizzazione dei noli marittimi, sia sulla tratta *dry cargo* che *reefer*, quest'ultima segnata tuttavia da una tenuta dei noli ed una redditività soddisfacente in considerazione del mutato contesto di mercato.

L'*Adjusted EBITDA* pari a € 16,0 milioni rispetto a € 33,0 milioni registrati nei 9M 2023, conseguendo un *Adjusted EBITDA Margin* pari a 19,1% dei ricavi, in considerazione di quanto sopra. Si ricorda, inoltre, che la redditività nel terzo trimestre 2024 è stata influenzata dallo svolgimento dei *dry-docking* sulle navi Cala Pino e Cala Pula che hanno determinato la necessità di noleggiare un'ulteriore nave per 3 viaggi ed il sostenimento di maggiori costi rispetto al terzo trimestre 2023.

Il settore Holding & Servizi ha realizzato ricavi netti per € 8,0 milioni e un *Adjusted EBITDA* negativo per € 5,9 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 2024

In data **29 aprile 2024** l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, tra l'altro: (i) l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023; (ii) la distribuzione di un dividendo ordinario di € 0,60 per azione per un importo complessivo di circa € 10,2 milioni, con data di pagamento il 15 maggio 2024; (iii) l'approvazione con voto vincolante della politica di remunerazione (Sezione I) ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, TUF e con voto consultivo ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, TUF della Relazione sulla Remunerazione (Sezione II) sui compensi corrisposti nel 2023.

Il **17 giugno 2024** è stato avviato un programma di acquisto di azioni proprie a valere sull'autorizzazione assembleare del 20 dicembre 2023, che si è concluso in data **11 luglio 2024** con l'acquisto di complessive 80.720 azioni, per un prezzo medio di € 12,5349 ed un controvalore complessivo di circa € 1.011.813 inclusivi di commissioni.

Alla data del presente comunicato, Orsero detiene 833.857 azioni proprie, pari al 4,72% del capitale sociale.



**GRUPPO
ORSERO**

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEI PRIMI 9 MESI DEL 2024

In data **22 ottobre 2024**, la controllata spagnola Hermanos Fernández López S.A. ha effettuato un investimento in un terreno nella zona di Siviglia (Spagna) per € 3,5 milioni più IVA, propedeutico allo sviluppo del progetto di crescita 2025 - 2029 della Penisola Iberica.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE: GUIDANCE 2024

Si ricorda che sulla base delle proiezioni di budget approvate per l'esercizio 2024, in continuità con la propria prassi di dialogo con gli azionisti, in data 6 febbraio 2024, la Società ha comunicato la *Guidance* sui principali indicatori economico-finanziari previsti per l'esercizio in corso.

Anche in ragione del recente investimento effettuato a supporto dei piani di sviluppo sulla Penisola Iberica, la Società ritiene di rivedere le metriche relative agli investimenti e di conseguenza alla Posizione finanziaria netta, comunicate lo scorso 6 febbraio 2024.

Di seguito i principali indicatori previsionali consolidati rivisti:

Financial Guidance FY 2024³:

- Ricavi netti compresi tra € 1.530 milioni e € 1.590 milioni (invariato);
- *Adjusted* EBITDA⁴ compreso tra € 77 milioni e € 84 milioni (invariato);
- Utile netto *Adjusted*⁵ compreso tra € 28 milioni e € 32 milioni (invariato);
- Posizione finanziaria netta⁶ compresa tra € 123 milioni e € 118 milioni⁷ (+ € 13 milioni);
- Investimenti in attivo immobilizzato operativo compresi tra € 27 milioni e € 25 milioni⁸ - inclusi investimenti legati al piano pluriennale di sostenibilità (+ € 4 milioni).

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 e che verranno nel caso comunicati agli azionisti ove comportino una deviazione significativa dei risultati del Gruppo rispetto alla *Guidance* FY 2024.

Si ricorda altresì che, come per l'esercizio 2023, il Consiglio di Amministrazione ha deciso 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. Tali obiettivi (invariati rispetto a quanto comunicato il 6 febbraio 2024), sono di seguito riportati:

³ Perimetro costante ad esclusione di possibili operazioni di M&A. Si ricorda che le proiezioni 2024 economico-finanziarie sono elaborate includendo integralmente l'apporto delle società francesi CAPEXO S.a.s. e Blampin S.a.s. consolidate a far data dal 1° gennaio 2023. In parentesi sono indicate le differenze rispetto alla *Guidance* resa nota il 6 febbraio 2024.

⁴ Non include ammortamenti, accantonamenti, proventi ed oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

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 Ai soli fini della *Guidance* 2024, era stato ipotizzato il pagamento di un dividendo per € 10 milioni, stima approvata da parte del Consiglio di Amministrazione in sede di proposta all'Assemblea per l'approvazione del Bilancio 2023. Non include l'esecuzione di buyback.

⁷ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 65 milioni e € 60 milioni.

⁸ Di cui circa € 7,0 milioni per l'ampliamento del sito di Verona, circa € 4,5 milioni per la manutenzione periodica di due delle quattro navi di proprietà e circa € 3,5 milioni per la prima fase del progetto di crescita 2025-2029 in Penisola Iberica.

**GRUPPO
ORSERO****ESG Guidance FY 2024:**

- indice di consumo energetico a metro cubo refrigerato in diminuzione a 80,35 Kwh/mc;
- % stand di mercato coinvolti in attività contro lo spreco alimentare in incremento all'80% del totale;
- % dipendenti coinvolti nell'attività di formazione sulla sostenibilità in aumento all'80% del totale;
- % magazzini certificati per la sicurezza alimentare in aumento all'86% del totale.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI ORSERO S.P.A.

In considerazione degli adempimenti sorti in capo ad Orsero a seguito dell'emanazione del Decreto Legislativo 6 settembre 2024, n. 125, che ha dato attuazione alla direttiva (UE) 2022/2464 (*Corporate Sustainability Reporting Directive*. Cd. "CSRD"), il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti per il giorno 19 dicembre 2024, in unica convocazione, per deliberare in sede ordinaria in merito al conferimento dell'incarico per la revisione di sostenibilità di Orsero per il triennio 2024-2026 alla società KPMG S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di convocare l'Assemblea in sede straordinaria per deliberare in merito alle proposte di modifica degli artt. 9 (Convocazione), 10 (Intervento e voto), 16 (Deliberazioni), 22 (Collegio Sindacale) e 25 (Redazione dei documenti contabili societari) dello Statuto sociale.

Per maggiori informazioni al riguardo si rinvia all'Avviso di Convocazione dell'Assemblea contenente tutte le informazioni necessarie e opportune ai sensi di legge, nonché alla documentazione illustrativa relativa ai punti all'ordine del giorno che saranno pubblicati nei tempi e con le modalità di legge e di Statuto e messi a disposizione sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione "Governance/Assemblea Azionisti"; della pubblicazione di tale documentazione verrà data informativa al pubblico.

VARIAZIONE DEL CALENDARIO FINANZIARIO 2024

Ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento di Borsa Italiana, si rende noto che, in ragione della convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società per il prossimo 19 dicembre (di cui sopra), viene conseguentemente integrato e aggiornato il calendario finanziario 2024 della Società, reso noto in data 22 dicembre 2023. Al riguardo si rinvia all'apposito comunicato di aggiornamento del calendario finanziario 2024 che sarà diffuso dalla Società ai sensi della regolamentazione applicabile. Il calendario degli eventi societari, come aggiornato, è disponibile sul sito internet istituzionale www.orserogroup.it alla sezione "Investors/Calendario Finanziario", cui si rinvia.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Una presentazione sintetica dei Dati consolidati dei 9M 2024, in lingua inglese, sarà messa a disposizione del pubblico sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione "Investors/Documenti Finanziari".

Copia della Resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 settembre 2024, sarà messa a disposizione del pubblico nella giornata odierna 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 Veza d'Oglio 7.

**GRUPPO
ORSERO**

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 ai 9M 2024 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 15 novembre 2024 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 ortofruttilicolo, 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 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
Rebecca Cancellieri | T. +39 349 4727548 | 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 2024

Valori in migliaia €	30.09.2024	31.12.2023
ATTIVITA'		
Avviamento	127.447	127.447
Attività immateriali diverse dall'avviamento	10.686	10.433
Immobili, impianti e macchinari	185.556	184.804
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	21.611	20.581
Attività finanziarie non correnti	5.622	5.291
Attività fiscali differite	7.143	7.540
ATTIVITA' NON CORRENTI	358.066	356.096
Rimanenze	59.996	53.118
Crediti commerciali	170.938	144.237
Attività fiscali	14.739	12.435
Altri crediti ed altre attività correnti	18.543	14.582
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	86.567	90.062
ATTIVITA' CORRENTI	350.783	314.434
Attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE ATTIVITA'	708.849	670.530
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	69.163	69.163
Riserve e utili/perdite portati a nuovo	154.542	120.360
Utile/perdita attribuibile ai soci della controllante	25.490	47.276
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	249.196	236.800
Partecipazioni di terzi	1.613	1.724
TOTALE PATRIMONIO NETTO	250.808	238.523
PASSIVITA'		
Passività finanziarie	154.425	166.090
Altre passività non correnti	392	548
Passività per imposte differite	4.056	4.215
Fondi	4.676	4.948
Benefici ai dipendenti	9.384	8.963
PASSIVITA' NON CORRENTI	172.933	184.764
Passività finanziarie	55.692	52.576
Debiti commerciali	192.977	159.973
Passività fiscali	9.150	6.815
Altre passività correnti	27.289	27.879
PASSIVITA' CORRENTI	285.108	247.243
Passività direttamente correlate alle attività possedute per la vendita	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	708.849	670.530



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 SETTEMBRE 2024

Valori in migliaia €	9M 2024	9M 2023
Ricavi	1.155.110	1.162.745
Costo del venduto	(1.042.395)	(1.026.290)
Risultato operativo lordo	112.715	136.455
Spese generali ed amministrative	(72.284)	(73.709)
Altri ricavi/costi operativi	(755)	(1.728)
Risultato operativo	39.675	61.018
Proventi finanziari	1.596	908
Oneri finanziari e differenze cambio	(8.740)	(8.768)
Altri proventi/oneri da partecipazioni	28	10
Quota dell'utile/perdita di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.559	1.782
Risultato ante imposte	34.119	54.950
Imposte sul reddito	(7.802)	(7.109)
Utile/perdita da attività operative in esercizio	26.317	47.841
Utile/perdita da attività operative cessate	-	-
Utile/perdita del periodo	26.317	47.841
Utile/perdita, attribuibile alle partecipazioni di terzi	827	794
Utile/perdita, attribuibile ai soci della controllante	25.490	47.046



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO – RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 SETTEMBRE 2024

Valori in migliaia €	9M 2024	9M 2023
A. Flussi finanziari derivanti da attività operative (metodo indiretto)		
Utile/perdita del periodo	26.317	47.841
Rettifiche per imposte sul reddito	7.802	7.109
Rettifiche per proventi/oneri finanziari	5.410	6.142
Rettifiche per accantonamenti	956	1.719
Rettifiche per svalutazioni ed ammortamenti	13.157	12.587
Altre rettifiche per elementi non monetari	(1.238)	(749)
Variazioni delle rimanenze	(6.878)	(2.361)
Variazioni dei crediti commerciali	(27.275)	(20.398)
Variazioni dei debiti commerciali	33.004	12.058
Variazioni negli altri crediti/attività e negli altri debiti/passività	(8.516)	(1.869)
Interessi incassati/(pagati)	(4.574)	(4.098)
(Imposte sul reddito pagate)	(5.243)	(3.670)
Dividendi incassati	650	-
Flussi finanziari derivanti da attività operative (A)	33.571	54.310
B. Flussi finanziari derivanti da attività di investimento		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(17.246)	(9.577)
Incassi da vendite di immobili, impianti e macchinari	265	479
Acquisto di attività immateriali	(1.153)	(1.090)
Incassi da vendite di attività immateriali	-	4
Acquisto di partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
Incasso da vendite di partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
Acquisto di altre attività non correnti	(546)	(284)
Incasso da vendita di altre attività non correnti	-	730
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	(559)	(51.200)
Flussi finanziari derivanti da attività di investimento (B)	(19.238)	(60.938)
C. Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento		
Incremento/decremento delle passività finanziarie	(4.453)	(3.636)
Accensione di finanziamenti non correnti	13.482	59.238
Rimborsi di finanziamenti non correnti	(13.982)	(9.325)
Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni di mezzi propri	-	-
Cessione/acquisto di azioni proprie	(1.012)	(1.060)
Dividendi pagati	(11.864)	(6.022)
Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento (C)	(17.828)	39.196
Aumento/diminuzione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C)	(3.496)	32.568
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 1° gennaio 24-23	90.062	68.830
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 30 settembre 24-23	86.567	101.397



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO – RICAVI E ADJUSTED EBITDA PER BUSINESS UNIT Q1, Q2 E Q3 2024

Valori in migliaia €	Distribuzione	Shipping	Holding & Servizi	Elisioni	Totale
Ricavi terzo trimestre 2024	393.783	25.829	2.648	(11.273)	410.986
Ricavi secondo trimestre 2024	386.805	29.852	2.732	(13.160)	406.229
Ricavi primo trimestre 2024	320.289	28.097	2.583	(13.074)	337.894
Totale Ricavi primi 9 mesi 2024	1.100.877	83.778	7.962	(37.508)	1.155.110
Adjusted EBITDA terzo trimestre 2024	24.894	3.135	(2.035)	-	25.994
Adjusted EBITDA secondo trimestre 2024	20.214	5.694	(1.829)	-	24.078
Adjusted EBITDA primo trimestre 2024	11.703	7.189	(2.070)	-	16.822
Totale Adjusted EBITDA primi 9 mesi 2024	56.811	16.018	(5.934)	-	66.895
Margine % EBITDA terzo trimestre 2024	6,3%	12,1%	ns	-	6,3%
Margine % EBITDA secondo trimestre 2024	5,2%	19,1%	ns	-	5,9%
Margine % EBITDA primo trimestre 2024	3,7%	25,6%	ns	-	5,0%
Margine % EBITDA primi 9 mesi 2024	5,2 %	19,1%	ns	-	5,8%

GRUPPO ORSERO – RICAVI E ADJUSTED EBITDA PER BUSINESS UNIT Q1, Q2 E Q3 2023

Valori in migliaia €	Distribuzione	Shipping	Holding & Servizi	Elisioni	Totale
Ricavi terzo trimestre 2023	380.734	29.330	2.614	(13.381)	399.298
Ricavi secondo trimestre 2023	393.314	34.496	2.558	(14.263)	416.106
Ricavi primo trimestre 2023	323.051	34.533	2.826	(13.069)	347.341
Totale Ricavi primi 9 mesi 2023	1.097.100	98.359	7.998	(40.712)	1.162.745
Adjusted EBITDA terzo trimestre 2023	24.013	7.903	(1.781)	-	30.135
Adjusted EBITDA secondo trimestre 2023	23.068	12.142	(2.221)	-	32.989
Adjusted EBITDA primo trimestre 2023	15.602	12.918	(2.292)	-	26.228
Totale Adjusted EBITDA primi 9 mesi 2023	62.682	32.964	(6.294)	-	89.351
Margine % EBITDA terzo trimestre 2023	6,3%	26,9%	ns	-	7,5%
Margine % EBITDA secondo trimestre 2023	5,9%	35,2%	ns	-	7,9%
Margine % EBITDA primo trimestre 2023	4,8%	37,4%	ns	-	7,6%
Margine % EBITDA primi 9 mesi 2023	5,7%	33,5%	ns	-	7,7%

Fine Comunicato n.20078-21-2024

Numero di Pagine: 13