



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023 E RIVEDE AL RIALZO LA GUIDANCE FY 2023

**OTTIMA PERFORMANCE DI GRUPPO PER TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI VS H1 2022:
RICAVI +32,5%, ADJUSTED EBITDA +47,1% E UTILE NETTO ADJUSTED +56,7%**

**SIGNIFICATIVA CRESCITA DEI RISULTATI "LIKE FOR LIKE"¹:
RICAVI +8,6% E ADJUSTED EBITDA +21,0%**

EFFICACE EXECUTION DELL'INTEGRAZIONE DI BLAMPIN E CAPEXO LE CUI PERFORMANCE SONO PIENAMENTE IN LINEA CON LE ASPETTATIVE

PROSEGUE L'OTTIMA GENERAZIONE DI CASSA A SUPPORTO DI UNA STRUTTURA FINANZIARIA E PATRIMONIALE BEN BILANCIATA ANCHE A VALLE DEGLI INVESTIMENTI FRANCESI

- **RICAVI NETTI PARI A CIRCA € 763,4 MILIONI, IN CRESCITA DEL 32,5% RISPETTO AL H1 2022 E CON UNA CRESCITA "LIKE FOR LIKE" PARI ALL'8,6%**
- **ADJUSTED EBITDA PARI A € 59,2 MILIONI, +47,1% VS H1 2022 GRAZIE:**
 - ALL'ECCELLENTE PERFORMANCE DELLA BU DISTRIBUZIONE,
 - ALLA SOSTANZIALE TENUTA DELLA REDDITIVITÀ DEL SETTORE SHIPPING
- **EBITDA MARGIN PARI A 7,8%, IN MIGLIORAMENTO +77 BPS VS H1 2022**
- **UTILE NETTO ADJUSTED PARI A € 33,4 MILIONI CON UNA CRESCITA DI CIRCA IL 56,7% RISPETTO AL H1 2022 (UTILE NETTO PARI A € 32,4 MILIONI)**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A € 136,0 MILIONI IN AUMENTO DI CIRCA € 68,7 MILIONI RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2022, PER L'INVESTIMENTO COMPLESSIVO LEGATO ALLE ACQUISIZIONI FRANCESI, GIÀ PARZIALMENTE COMPENSATO DALL'OTTIMA GENERAZIONE DI CASSA DEL PERIODO**

FINANCIAL GUIDANCE FY 2023 RIVISTA A RIALZO PER RIFLETTERE IL POSITIVO ANDAMENTO DEL H1 2023²

- **RICAVI NETTI COMPRESI TRA € 1.470 MILIONI E € 1.520 MILIONI (+ € 30/10 MILIONI);**
- **ADJUSTED EBITDA³ COMPRESO TRA € 92 MILIONI E € 97 MILIONI⁴ (+ € 10 MILIONI);**
- **UTILE NETTO ADJUSTED COMPRESO TRA € 44 MILIONI E € 48 MILIONI (+ € 6 MILIONI);**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA COMPRESA TRA € 138 MILIONI E € 132 MILIONI⁵ (- € 10/8 MILIONI);**
- **INVESTIMENTI IN ATTIVO IMMOBILIZZATO OPERATIVO COMPRESI TRA € 14 MILIONI E € 16 MILIONI⁶ (INVARIATO).**

¹ Sono indicati i risultati "like for like" ossia senza considerare i risultati di Blampin S.a.s e CAPEXO S.a.s., società acquisite a inizio 2023 e consolidate a far data dal 1° gennaio 2023.

² I dati indicati tra parentesi si riferiscono al confronto con la Guidance FY 2023 pubblicata il 2 febbraio scorso.

³ Non include ammortamenti, accantonamenti, proventi e oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

⁴ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 76 milioni e € 81 milioni (+ € 8 milioni).

⁵ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 80 milioni e € 75 milioni (- € 7 milioni).

⁶ Non includono gli incrementi di attivo fisso dovuti all'applicazione del principio contabile IFRS 16.



**GRUPPO
ORSERO**

Risultati consolidati di sintesi⁷

€ Milioni	H1 2023	H1 2022	variazioni	%
Ricavi Netti	763,4	576,2	187,3	32,5%
Adjusted EBITDA ⁸	59,2	40,3	19,0	47,1%
Adjusted EBITDA Margin	7,8%	7,0%	+77 bps	
Adjusted EBIT ⁹	42,8	26,0	16,8	64,8%
EBIT	41,1	24,0	17,1	71,1%
Utile netto adjusted ¹⁰	33,4	21,3	12,1	56,7%
Oneri/proventi non ricorrenti e Premialità Top Management	(1,0)	(1,5)	ns	ns
Utile netto	32,4	19,8	12,6	63,6%
Adjusted EBITDA senza IFRS 16 ¹¹	51,1	33,2	17,9	54,0%

€ Milioni	30.06.2023	31.12.2022
Patrimonio netto	229,4	201,5
Posizione Finanziaria Netta	136,0	67,4
PFN/PN	0,59	0,33
PFN/Adjusted EBITDA	1,43	0,89
Posizione Finanziaria Netta senza IFRS 16	87,5	25,8

Milano, 13 settembre 2023 – 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 giugno 2023.

Raffaella Orsero, CEO di Orsero, e Matteo Colombini, Co-CEO e CFO di Orsero, hanno commentato: “Siamo estremamente soddisfatti dei risultati conseguiti nel primo semestre 2023, che si chiude con un significativo miglioramento di tutte le metriche economiche e una notevole generazione di cassa, grazie ad un importante contributo organico e all'integrazione in atto delle due società francesi Capexo e Blampin che stanno confermando pienamente le nostre attese sotto il profilo dei risultati ma, ancora più importante, sotto il profilo organizzativo e umano.

La BU Distribuzione continua ad avere un'eccellente performance, in un quadro macroeconomico incerto segnato da una perdurante inflazione e da un incremento dei tassi di interesse, e in un contesto di settore che registra una riduzione dei volumi commercializzati ed un incremento dei prezzi di vendita, a fronte di maggiori costi delle filiere di approvvigionamento. La BU Shipping mantiene performance reddituali molto buone seppur in graduale normalizzazione rispetto ai picchi post pandemia.

⁷ I dati che non tengono conto degli effetti del principio contabile IFRS 16 sono riportati come “senza IFRS 16”.

⁸ Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio e proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.

⁹ Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.

¹⁰ Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

¹¹ Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio, proventi e oneri di natura non ricorrente e dei costi legati alla premialità del Top Management.



Stiamo altresì lavorando su diversi progetti strategici di crescita organica volti all'ulteriore rafforzamento del posizionamento del Gruppo a livello distributivo e di gamma prodotti: il mix dei prodotti offerti ed il servizio ai clienti sono sempre più la chiave del successo in un contesto sempre più dinamico ed esigente. Sulla base degli ottimi risultati ottenuti in questi primi sei mesi, abbiamo ritenuto di poter migliorare ulteriormente le aspettative per l'anno in corso, incrementando tutti i target della Financial Guidance 2023; restano invece invariati i target ESG”.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 GIUGNO 2023

I **Ricavi Netti**, pari a **€ 763,4 milioni**, sono in aumento del **32,5%** rispetto ai **€ 576,2 milioni** registrati nel H1 2022, con una ottima crescita della BU Distribuzione (+36,1%), grazie all'acquisizione e inserimento nel perimetro del Gruppo delle società francesi Blampin S.a.s. e CAPEXO S.a.s. (consolidate a partire dal 1° gennaio 2023). 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 **€ 59,2 milioni**, evidenzia un netto **incremento del 47,1% a totale e del 21,0% "like for like"** rispetto ai **€ 40,3 milioni** del H1 2022, con un ottimo **Adjusted EBITDA Margin** pari al **7,8%**, in aumento di **77 bps** rispetto al H1 2022. L'**Adjusted EBIT**, pari a **€ 42,8 milioni**, cresce del **64,8%** rispetto ai **€ 26,0 milioni** conseguiti nel H1 2022.

L'**Utile Netto Adjusted**¹² evidenzia un risultato positivo di **€ 33,4 milioni** rispetto a un utile di **€ 21,3 milioni** registrato nel H1 2022, con un notevole incremento di **€ 12,1 milioni (+56,7%)** grazie al maggior margine operativo, parzialmente compensato dall'aumento di D&A ed accantonamenti, delle voci finanziarie nette (principalmente per maggiori oneri finanziari a fronte di minori risultati delle società consolidate ad equity) e delle imposte.

L'**Utile Netto** si attesta a **€ 32,4 milioni** con un considerevole incremento di **€ 12,6 milioni (+63,6% circa)** rispetto a un utile di **€ 19,8 milioni** registrato nel H1 2022.

DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 GIUGNO 2023

Il **Patrimonio Netto Totale** è pari a **€ 229,4 milioni** con un incremento di **€ 27,9 milioni** rispetto al Patrimonio Netto al 31 dicembre 2022, pari a **€ 201,5 milioni**.

La **Posizione Finanziaria Netta**¹³ è pari a **€ 136,0 milioni** al 30 giugno 2023 rispetto a **€ 67,4 milioni** al 31 dicembre 2022, dei quali le passività IFRS 16 sono pari a € 48,6 milioni (€ 41,6 milioni nel 2022). Il peggioramento, corrispondente a un aumento di circa **€ 68,7 milioni**, è principalmente relativo all'investimento complessivo legato alle citate acquisizioni delle società francesi (consolidate a partire dal 1° gennaio 2023), nonostante la significativa generazione di cassa derivante dall'attività operativa per circa € 40,3 milioni, bilanciata principalmente da investimenti operativi del periodo per circa € 6,1 milioni, e al pagamento del dividendo per complessivi circa € 6,0 milioni (0,35 euro/azione).

¹² Il risultato è calcolato al netto delle componenti non ricorrenti (pari a una perdita di circa € -0,7 milioni nel H1 2023 e una perdita di circa € -1,1 milioni nel H1 2022) e costi relativi alle premialità del Top Management (pari a circa € -0,3 milioni nel H1 2023 e € -0,4 milioni nel H1 2022), comprensivi dei relativi effetti fiscali stimati.

¹³ I dati di PFN includono già gli effetti IFRS 16.



DATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023 PER BUSINESS UNIT

RICAVI - Valori in migliaia €	H1 2023	H1 2022
Settore "Distribuzione"	716.365	526.222
Settore "Shipping"	69.029	69.308
Settore "Holding & Servizi "	5.384	5.674
Adjustment intra-settoriali	(27.331)	(25.008)
Ricavi	763.447	576.196

Adjusted EBITDA - Valori in migliaia €	H1 2023	H1 2022
Settore "Distribuzione"	38.669	18.030
Settore "Shipping"	25.061	26.073
Settore "Holding & Servizi "	(4.513)	(3.852)
Adjusted EBITDA	59.217	40.251
Adjusted EBITDA Senza IFRS 16¹⁴	51.078	33.163

Il settore Distribuzione ha conseguito ricavi netti per € 716,4 milioni, in aumento di circa € 190,1 milioni rispetto al H1 2022 (+36,1%) derivante dall'acquisizione e inserimento nel perimetro del Gruppo delle società francesi Blampin S.a.s. e CAPEXO S.a.s. e da un aumento dei prezzi medi unitari di vendita, guidato dalle dinamiche inflattive e dalle scelte commerciali del Gruppo rivolte all'innalzamento del valore del mix prodotti commercializzati.

L'Adjusted EBITDA è pari a € 38,7 milioni, in rilevante aumento rispetto ai € 18,0 milioni registrati nel H1 2022, grazie al mix di prodotto e di canali, anche grazie all'apporto delle recenti acquisizioni e all'efficienza operativa raggiunta, a cui si aggiunge una riduzione dei costi energetici rispetto ai picchi registrati nello scorso anno. L'Adjusted EBITDA Margin segna un considerevole incremento raggiungendo circa il 5,4% dei ricavi, rispetto al 3,4% del H1 2022, migliorando ulteriormente il posizionamento del Gruppo sui livelli più alti del mercato.

Il settore Shipping ha generato ricavi netti per € 69,0 milioni, evidenziando una minima flessione di circa € -0,3 milioni (-0,4%) rispetto ai risultati eccezionali registrati nel H1 2022, a causa di una lieve riduzione dei volumi reefer trasportati in ragione della minore produzione disponibile nei paesi di origine.

L'Adjusted EBITDA pari a € 25,1 milioni cala lievemente (-3,9%) rispetto ai € 26,1 milioni registrati nel H1 2022, conseguendo un Adjusted EBITDA Margin pari al 36,3% dei ricavi, in considerazione di quanto sopra.

Il settore Holding & Servizi ha realizzato ricavi netti per € 5,4 milioni e un Adjusted EBITDA negativo per € 4,5 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.

¹⁴ L'effetto positivo dell'IFRS 16 sull'EBITDA Adjusted del H1 2023 ammonta complessivamente a circa € 8,1 milioni, suddivisi in: € 3,4 milioni ca. per la BU Distribuzione, € 4,5 milioni ca. per la BU Shipping ed € 0,3 milioni ca. per la BU Holding & Servizi. Si ricorda che nel H1 2022, i medesimi valori erano pari a circa € 7,1 milioni, suddivisi in € 2,3 milioni ca. per la BU Distribuzione, € 4,5 milioni ca. per la BU Shipping ed € 0,3 milioni ca. per la BU Holding & Servizi.



**GRUPPO
ORSERO**

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL I SEMESTRE 2023

Il **10 gennaio 2023**, Orsero ha comunicato di aver dato esecuzione agli accordi aventi ad oggetto l'acquisto **dell'80%**¹⁵ del capitale sociale di **Blampin S.a.s.** e l'acquisto **del 100%** del capitale sociale di **CAPEXO S.a.s..** Si ricorda inoltre che nell'ambito dell'operazione Blampin è stato sottoscritto uno shareholding agreement (SHA) disciplinante la governance post-acquisizione e un'opzione put&call per l'acquisto della quota del capitale sociale residua in capo ai venditori alla data del closing (circa il 13,3%¹⁶), 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 al riguardo si rinvia ai comunicati del 10 gennaio 2023, 22 dicembre 2022, 10 ottobre 2022 e 27 luglio 2022.

In data **26 aprile 2023** l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, tra l'altro: (i) la modifica dello Statuto sociale ai fini dell'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, con conferma del Dott. Paolo Prudenziati quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, e del nuovo Collegio Sindacale. Organi entrambi in carica fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025; (iv) il rinnovo dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni ordinarie proprie, anche in più tranches, 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.

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 e al Dott. Matteo Colombini le deleghe gestorie. 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.

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

Alla data della Relazione Finanziaria Consolidata Semestrale del Gruppo Orsero non si sono evidenziati eventi di rilevanza particolare a livello di attività operativa.

Con riferimento alle ultime evoluzioni della situazione geopolitica internazionale il Management del Gruppo continua a monitorarne gli sviluppi con l'obiettivo di mantenere efficiente la propria catena logistica di importazione e distribuzione, preservandone la economicità ed efficienza.

¹⁵ 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*.

¹⁶ 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**

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.

In ragione del positivo andamento del primo semestre 2023, la Società ritiene di rivedere al rialzo le previsioni economiche della Guidance FY 2023 comunicate il 2 febbraio 2023.

Si ricorda che le proiezioni 2023 economico – finanziarie, rese note il 2 febbraio 2023, nonché quelle di seguito comunicate, sono elaborate includendo integralmente l'apporto delle società francesi CAPEXO S.a.s. e Blampin S.a.s. recentemente acquisite e consolidate a far data dal 1° gennaio 2023.

Di seguito i principali indicatori previsionali consolidati rivisti:

Revised Financial Guidance FY 2023¹⁷:

- Ricavi netti compresi tra € 1.470 milioni e € 1.520 milioni (+ € 30/10 milioni);
- *Adjusted EBITDA*¹⁸ compreso tra € 92 milioni e € 97 milioni¹⁹ (+ € 10 milioni);
- Utile netto *Adjusted*²⁰ compreso tra € 44 milioni e € 48 milioni (+ € 6 milioni);
- Posizione finanziaria netta compresa tra € 138 milioni e € 132 milioni²¹ (- € 10/8 milioni);
- Investimenti in attivo immobilizzato operativo compresi tra € 14 milioni e € 16 milioni²² (invariato).

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.

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. Tali obiettivi relativi alla ESG Guidance FY 2023 sono invariati e, pertanto, si rinvia al comunicato stampa del 2 febbraio 2023.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Una presentazione sintetica dei Dati consolidati del H1 2023, in lingua inglese, sarà messa a disposizione del pubblico sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione “*Investors/Documents Finanziari*”.

Copia della Relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2023, sarà messa a disposizione del pubblico nella giornata odierna sul sito istituzionale www.orserogroup.it, sezione “*Investors/Documents Finanziari*”, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com) oltre che presso la sede sociale in Milano, Via Vezza d'Oglio 7.

¹⁷ A perimetro costante (nei termini sopra precisati) e ad esclusione di possibili operazioni di M&A.

¹⁸ Non include ammortamenti, accantonamenti, proventi ed oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

¹⁹ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 76 milioni e € 81 milioni (+ € 8 milioni).

²⁰ Non include proventi e oneri di natura non ricorrente e i costi legati alla premialità del Top Management comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

²¹ Escludendo l'effetto IFRS 16, tra € 80 milioni e € 75 milioni (- € 7 milioni).

²² Non includono gli incrementi di attivo fisso dovuti all'applicazione del principio contabile IFRS 16.



**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 al H1 2023 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 14 settembre 2023 nel corso di una conference call alle ore 9:30 CEST (UTC +02:00).

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 30 GIUGNO 2023

	Valori in migliaia €	30.06.2023	31.12.2022
ATTIVITA'			
Avviamento	128.164	48.245	
Attività immateriali diverse dall'avviamento	10.258	10.020	
Immobili, impianti e macchinari	174.623	163.967	
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	19.953	19.397	
Attività finanziarie non correnti	6.505	5.626	
Attività fiscali differite	8.009	8.323	
ATTIVITA' NON CORRENTI	347.512	255.578	
Rimanenze	53.691	47.357	
Crediti commerciali	160.870	119.107	
Attività fiscali	16.859	16.929	
Altri crediti ed altre attività correnti	18.745	14.156	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	90.837	68.830	
ATTIVITA' CORRENTI	341.002	266.378	
Attività possedute per la vendita	-	-	
TOTALE ATTIVITA'	688.515	521.957	
Capitale sociale	69.163	69.163	
Riserve e utili/perdite portati a nuovo	126.987	99.661	
Utile/perdita attribuibile ai soci della controllante	31.847	32.265	
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	227.998	201.090	
Partecipazioni di terzi	1.376	393	
PATRIMONIO NETTO	229.374	201.483	
PASSIVITA'			
Passività finanziarie	174.580	101.096	
Altre passività non correnti	628	735	
Passività per imposte differite	4.742	4.593	
Fondi	4.562	5.759	
Benefici ai dipendenti	7.925	8.297	
PASSIVITA' NON CORRENTI	192.436	120.479	
Passività finanziarie	54.154	36.789	
Debiti commerciali	176.141	134.807	
Passività fiscali	7.123	4.730	
Altre passività correnti	29.286	23.669	
PASSIVITA' CORRENTI	266.705	199.995	
Passività direttamente correlate alle attività possedute per la vendita	-	-	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	688.515	521.957	



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023

Valori in migliaia €	1° Semestre 2023	1° Semestre 2022
Ricavi	763.447	576.196
Costo del venduto	(673.586)	(515.253)
Risultato operativo lordo	89.861	60.942
Spese generali ed amministrative	(48.764)	(36.905)
Altri ricavi/costi operativi	(44)	(51)
Risultato operativo	41.052	23.986
Proventi finanziari	502	114
Oneri finanziari e differenze cambio	(5.636)	(3.212)
Altri proventi/oneri da partecipazioni	4	5
Quota dell'utile/perdita di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	1.076	1.292
Risultato ante imposte	36.998	22.185
Imposte sul reddito	(4.612)	(2.391)
Utile/perdita da attività operative in esercizio	32.386	19.794
Utile/perdita da attività operative cessate	-	-
Utile/perdita del periodo	32.386	19.794
Utile/perdita, attribuibile alle partecipazioni di terzi	539	428
Utile/perdita, attribuibile ai soci della controllante	31.847	19.366
Utile/perdita base per azione	1,851	1,116
Utile/perdita diluito per azione	1,851	1,116



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO – RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2023

Valori in migliaia €	1° Semestre 2023	1° Semestre 2022
A. Flussi finanziari derivanti da attività operative (metodo indiretto)		
Utile/perdita del periodo	32.386	19.794
Rettifiche per imposte sul reddito	4.612	2.391
Rettifiche per proventi/oneri finanziari	3.527	1.708
Rettifiche per accantonamenti	974	831
Rettifiche per svalutazioni ed ammortamenti	8.164	13.434
Altre rettifiche per elementi non monetari	16	
Variazioni delle rimanenze	(2.947)	(12.726)
Variazioni dei crediti commerciali	(14.022)	(18.590)
Variazioni dei debiti commerciali	18.660	21.006
Variazioni negli altri crediti/attività e negli altri debiti/passività	(5.383)	327
Interessi incassati/(pagati)	(3.045)	(1.777)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.284)	(1.346)
Flussi finanziari derivanti da attività operative (A)	40.298	25.053
B. Flussi finanziari derivanti da attività di investimento		
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(5.271)	(17.130)
Incassi da vendite di immobili, impianti e macchinari	294	334
Acquisto di attività immateriali	(826)	(1.382)
Incassi da vendite di attività immateriali	3	-
Acquisto di partecipazioni valutate a patrimonio netto	(1.076)	(3.612)
Incasso da vendite di partecipazioni valutate a patrimonio netto	520	424
Acquisto di altre attività non correnti	-	-
Incasso da vendita di altre attività non correnti	438	1.282
(Acquisizione)/cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	(49.852)	-
Flussi finanziari derivanti da attività di investimento (B)	(55.770)	(20.084)
C. Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento		
Incremento/decremento delle passività finanziarie	(5.868)	(2.585)
Accensione di finanziamenti non correnti	56.244	12.649
Rimborsi di finanziamenti non correnti	(7.088)	(14.921)
Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni di mezzi propri	1.012	5.169
Cessione/acquisto di azioni proprie	-	(940)
Dividendi pagati	(6.022)	(5.206)
Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento (C)	37.479	(5.835)
Aumento/diminuzione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C)	22.007	(866)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 1° gennaio 23-22	68.830	55.043
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 30 giugno 23-22	90.837	54.178