



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20078-59-2020	Data/Ora Ricezione 12 Novembre 2020 18:02:29	MTA - Star
---	--	------------

Societa' : Orsero S.p.A.
Identificativo : 139185
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : ORSERON02 - Colombini
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 12 Novembre 2020 18:02:29
Data/Ora Inizio : 12 Novembre 2020 18:02:30
Diffusione presunta
Oggetto : Orsero S.p.A. - Risultati 9M 2020

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.



**GRUPPO
ORSERO**

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I DATI CONSOLIDATI DEI PRIMI NOVE MESI 2020

I RISULTATI OUTSTANDING SIA IN TERMINI DI RICAVI CHE DI MARGINI INDUSTRIALI, CONFERMANO LA RESILIENZA DEL SETTORE DI RIFERIMENTO E LA FORZA DEL MODELLO DI BUSINESS DEL GRUPPO NELL'ATTUALE CONTESTO SOCIO-ECONOMICO EUROPEO

**GUIDANCE FY 2020 – CONFERMATA,
CON ASPETTATIVA DI RAGGIUNGERE LA PARTE ALTA DELL'INTERVALLO DI VALORI**

- RICAVI TOTALI IN CRESCITA DEL +5,4% GRAZIE AL CONTRIBUTO DI ENTRAMBE LE BUSINESS UNIT OPERATIVE IMPORT & DISTRIBUZIONE E SHIPPING
- ADJUSTED EBITDA IN CRESCITA DEL + 39% PARI A € 39,2 MILIONI GRAZIE AD UN IMPORTANTE INCREMENTO DELLA BU IMPORT & DISTRIBUZIONE E ALLA CRESCITA SIGNIFICATIVA DELLA MARGINALITÀ DELLA BU SHIPPING;
- CONTINUA LA POSITIVA RIPRESA DELLA FRANCIA SIA IN TERMINI DI FATTURATO CHE DI MARGINALITÀ
- UTILE NETTO DI PERIODO PARI A € 11,9 MILIONI (UTILE NETTO ADJUSTED PARI A € 13,3 MILIONI)
- SOLIDA POSIZIONE DI LIQUIDITA' E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IN RIDUZIONE RISPETTO A DICEMBRE 2019

Risultati consolidati di sintesi¹

€ Milioni	Primi 9 mesi 2020	Primi 9 mesi 2019	variazioni	%
Ricavi Netti	788,7	748,3	40,5	5,4%
Adjusted EBITDA ²	39,2	28,2	11,0	38,9%
Adjusted EBITDA Margin	5,0%	3,8%	+120 Bps.	
EBIT	17,1	5,8	11,3	195,0%
Adjusted EBIT ³	20,1	9,6	10,6	110,3%
Utile netto adjusted ⁴	13,3	3,6	9,7	269,9%
Oneri/proventi non ricorrenti	(1,4)	(2,7)	ns	ns
Utile netto	11,9	0,9	11,0	1258,7%
Adjusted EBITDA senza IFRS 16 ⁵	33,2	21,3	11,9	56,2%

¹ Si ricorda che il 1° gennaio 2019 è entrato in vigore il principio contabile IFRS 16, pertanto tutti i dati del 9M 2019 e 9M 2020 riflettono il valore "right of use" (diritto d'uso) degli affitti e leasing operativi stipulati dalle società del Gruppo. I dati che non tengono conto degli effetti di tale principio contabile sono riportati come "senza IFRS 16".

² Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio e proventi ed oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

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

⁴ Non include proventi ed oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

⁵ Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio, proventi ed oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

ORSERO SPA

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

Sede legale via G. Fantoli, 6/15 20138 Milano

Ufficio di rappresentanza corso Venezia, 37 20121 Milano

Sede amministrativa Cime di Leca, 30 17031 Albenga (SV)

T +39 0182 560400 F +39 0182 589019 info@orserogroup.it www.orserogroup.it



**GRUPPO
ORSERO**

€ Milioni	30.09.2020	31.12.2019
Patrimonio netto	160,6	150,9
Posizione Finanziaria Netta	114,7	126,9
PFN /PN	0,71	0,84
PFN /Adjusted EBITDA ⁶	2,31	3,28
Posizione Finanziaria Netta Senza IFRS 16	85,2	66,9

Milano, 12 novembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Orsero S.p.A. ("**Orsero**"), società quotata sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana (MTA), segmento Star, e holding dell'omonimo Gruppo tra i leader nell'Europa mediterranea per l'importazione e la distribuzione di prodotti ortofrutticoli freschi (il "**Gruppo**") in data odierna ha approvato i Dati Economico - Finanziari Consolidati al 30 settembre 2020 e confermato la *guidance* FY 2020.

Raffaella Orsero, CEO del Gruppo, ha commentato: *"Abbiamo chiuso un ottimo trimestre e siamo fiduciosi nel raggiungimento di tutti gli obiettivi che ci siamo prefissati per il 2020. Nonostante le numerose sfide socioeconomiche provocate dalla pandemia, il settore ha dimostrato resilienza. Il nostro modello di business si è dimostrato solido ed ha saputo dare simultaneamente risposte al panic buying originato dalle severe misure restrittive poste in essere da parte delle autorità pubbliche, alla mutata domanda di prodotti da parte dei consumatori e alla richiesta di maggiori servizi da parte della grande distribuzione. La nostra priorità resta la sicurezza e la salute dei lavoratori per questo stiamo continuando a monitorare e gestire con grande attenzione l'evoluzione della pandemia."*

Matteo Colombini, CFO e co-CEO, ha commentato: *"Siamo molto soddisfatti per aver conseguito una solida crescita a livello di fatturato e di marginalità, seppur a fronte di alcune aree di attività significativamente impattate dagli effetti della pandemia. Il risultato economico del Gruppo è solido anche da un punto di vista patrimoniale e finanziario, il che ci consente di progettare investimenti volti alla crescita dimensionale del Gruppo che punta ad una nuova fase M&A volta a portare valore aggiunto e nicchie di profittabilità ad alto potenziale di crescita"*.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 SETTEMBRE 2020

I **Ricavi Netti**, pari a circa **€ 788,7 milioni**, evidenziano un **incremento dell'5,4%** circa rispetto ai ricavi netti al 30 settembre 2019 pari a € 748,3 milioni. Il miglioramento è legato sia alla solida crescita della BU Import & Distribuzione spinta dall'andamento positivo delle società italiane, francesi e spagnole, sia al positivo contributo della BU Shipping.

L'**Adjusted EBITDA**⁷, pari a **€ 39,2 milioni** evidenzia un considerevole **incremento del 39%** circa rispetto ai € 28,2 milioni dell'anno precedente con un **Adjusted EBITDA Margin** del 5% in aumento di 120 bps rispetto

⁶ Ai fini del calcolo del rapporto PFN/Adjusted Ebitda dei primi 9 mesi 2020, l'Adjusted Ebitda è stato considerato su base 12 mesi rolling, ossia per il periodo 1/10/2019 - 30/9/2020.



**GRUPPO
ORSERO**

ai primi 9 mesi del 2019. **L'Adjusted EBIT⁸** pari a **€ 20,1 milioni** raddoppia rispetto ai € 9,6 milioni conseguiti al 30 settembre 2019.

Il **Risultato Netto Adjusted⁹** evidenzia un utile di **€ 13,3 milioni** rispetto ad un utile di € 3,6 milioni al 30 settembre 2019, evidenziando un significativo **incremento di € 9,7 milioni** come conseguenza dell'aumento della marginalità del periodo.

DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI DI SINTESI AL 30 SETTEMBRE 2020

Il **Patrimonio Netto Totale** è pari a **€ 160,6** milioni con un incremento di circa € 9,7 milioni rispetto al Patrimonio Netto al 31 dicembre 2019 pari a € 150,9 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta**¹⁰ è pari **€ 114,7** milioni rispetto a €126,9 milioni al 31 dicembre 2019. Il miglioramento, pari ad un decremento di € 12,2 milioni, rappresenta l'effetto netto di alcune principali variazioni: (i) l'incremento dovuto al valore di acquisto di immobili strumentali al core business, effettuato ad inizio anno, per € 17,8 milioni, più che compensato dallo stralcio del relativo valore del diritto d'uso ex IFRS 16 per € 27,5 milioni; (ii) gli investimenti operativi del periodo per circa € 16,1 milioni (di cui € 2,1 milioni relativi a maggiori diritti d'uso IFRS 16) e (iii) la significativa generazione di cassa complessiva pari a circa € 18 milioni legata alla positiva contribuzione della gestione reddituale parzialmente bilanciata dall'incremento del CCN commerciale, dovuto principalmente alla significativa crescita dei ricavi.

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2020 PER BUSINESS UNIT

Valori in migliaia €	9M 2020	9M 2019
Settore "Import & Distribuzione"	742.634	703.572
Settore "Shipping"	73.099	67.064
Settore "Servizi"	8.246	9.590
Adjustment intra-settoriali	(35.269)	(31.973)
Ricavi	788.709	748.252

Valori in migliaia €	9M 2020	9M 2019
Settore "Import & Distribuzione"	30.016	22.153
Settore "Shipping"	13.824	9.867
Settore "Servizi"	(4.602)	(3.778)
Adjusted Ebitda	39.238	28.242
Adjusted Ebitda Senza IFRS 16¹¹	33.210	21.268

⁷ Non include ammortamenti, accantonamenti, differenze cambio, proventi ed oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

⁸ Non include proventi ed oneri di natura non ricorrente tra cui eventuali costi figurativi dei piani di incentivazione di lungo termine.

⁹ Il risultato è calcolato al netto delle componenti non ricorrenti (pari complessivamente a circa € 1,4 milioni nel 2020 e circa € 2,7 milioni nel 2019) e comprensivo del relativo effetto fiscale stimato.

¹⁰ I dati di PFN includono già effetti IFRS 16

¹¹ L'effetto positivo dell'IFRS 16 sull'Ebitda Adjusted dei primi 9 mesi 2020 ammonta complessivamente a circa € 6 milioni, suddivisi in circa € 3,3 milioni per la BU Import & Distribuzione, circa € 2,5 milioni per la BU Shipping e circa € 0,3 milioni per la BU Servizi. Quanto ai primi 9 mesi 2019, i medesimi valori sono pari a circa € 7 milioni totali, di cui circa € 4,4 milioni per la BU Import & Distribuzione, circa € 2,3 milioni per la BU Shipping e circa € 0,2 milioni per la BU Servizi.



**GRUPPO
ORSERO**

Il settore Import & Distribuzione¹² ha conseguito ricavi netti pari a circa € 742,6 milioni, registrando un incremento di € 39,0 milioni rispetto ai dati al 30 settembre 2019; tale crescita è legata essenzialmente alla positiva *performance* delle società italiane, spagnole e francesi. L'*Adjusted EBITDA* è pari a € 30,0 milioni con un incremento di € 7,9 milioni circa rispetto a € 22,2 milioni dei primi 9 mesi 2019, e un miglioramento della marginalità che passa da 3,1% a 4,0% al 30 settembre 2020.

Il settore Shipping ha generato ricavi netti per circa € 73,1 milioni, evidenziando un incremento di € 6,0 milioni rispetto al 30 settembre 2019, dovuto al buon fattore di carico (*load-factor* a circa 93%,) e all'incremento delle rate di nolo legato al costo del combustibile conseguente all'applicazione della normativa IMO 2020¹³. L'*Adjusted EBITDA* è pari a circa € 13,8 milioni ed evidenzia una significativa crescita del 40,1% circa rispetto al 30 settembre 2020. Tale incremento è stato reso possibile dal recupero di redditività dell'attività di *shipping*, già a partire dal 2019, dopo aver sottoperformato negli anni 2017 e 2018.

Il settore Servizi ha realizzato ricavi netti pari a € 8,2 milioni e un *Adjusted EBITDA* negativo per circa € 4,6 milioni entrambi in peggioramento principalmente per minori fatturazioni infragruppo legate alle *royalties* del marchio F.lli Orsero, parzialmente compensate da minori costi promozionali e di viaggio. 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 2020

Nel **gennaio 2020** è stato realizzato l'acquisto da parte del Gruppo di 4 immobili strumentali, già utilizzati come piattaforme logistiche, per un ammontare di ca. € 17,8 milioni, inclusi oneri e imposte applicabili. L'operazione si è configurata come operazione di maggior rilevanza con parte correlata, in quanto tutti i soci del venditore (Nuova Beni Immobiliari S.r.l.), sono altresì soci di FIF Holding S.p.A., società che controlla Orsero. Per maggiori dettagli si rimanda al relativo Documento Informativo pubblicato il 17 gennaio 2020 sul sito internet della Società www.orserogroup.it, Sezione Investors.

Il **30 aprile 2020** si è tenuta l'Assemblea degli Azionisti che ha deliberato, tra le altre cose: (i) la distribuzione di un dividendo in natura attraverso l'assegnazione di massime n. 250.000 azioni proprie in misura di n. 1 azione ogni n. 69 azioni possedute dai Soci alla data di stacco della cedola con arrotondamento per difetto all'unità (data stacco l'11 maggio 2020, record date 12 maggio e pagamento a partire dal 13 maggio 2020); (ii) la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, composto da 9 membri, e il nuovo Collegio Sindacale entrambi in carica fino alla data di approvazione del bilancio 2022 - confermando quale Presidente del Consiglio di Amministrazione il dott. Paolo Prudenziati; e (iii) l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni

¹² Si ricorda che, come già segnalato nella Relazione finanziaria annuale 2019, a partire dal 1° gennaio 2020 l'attività di importazione di banane ed ananas viene fatta rientrare nel settore Distribuzione. A seguito di tale modifica il settore "Distribuzione" ha cambiato denominazione in "Import & Distribuzione" mentre il settore "Import & Shipping" ha cambiato denominazione in "Shipping" in quanto comprensivo delle sole attività di trasporto marittimo.

¹³ Dal 1° gennaio 2020, l'Organizzazione Marittima Internazionale (IMO) ha introdotto un nuovo regolamento che limita le emissioni di zolfo allo 0,5% (in precedenza 3,5%) per i gas di combustione prodotti dai motori delle navi in navigazione sia in alto mare che nelle aree costiere.

**GRUPPO
ORSERO**

ordinarie proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357 ter c.c: in particolare l'autorizzazione all'acquisto, anche in più *tranche*, è data per un periodo di 18 mesi e ha ad oggetto un numero massimo di azioni che, tenuto conto delle azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute in portafoglio, non sia complessivamente superiore al controvalore massimo di € 2 milioni.

Il **6 maggio 2020** il Consiglio di Amministrazione 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 CdA ha inoltre costituito il Comitato Remunerazioni e Nomine, il Comitato Controllo e Rischi ed il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, i quali resteranno in carica fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

Il **19 giugno 2020** è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione della società Fruttital Cagliari S.r.l. in Fruttital S.r.l., operazione avente effetto giuridico dal 1° luglio 2020 e dal punto di vista contabile e fiscale dal 1° gennaio 2020. Tale operazione ha effetto neutro in ambito consolidato in quanto trattasi di società interamente posseduta.

Il **23 giugno, 10 e 24 luglio 2020** Orsero ha comunicato l'avvio di 3 programmi di acquisto di azioni proprie in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 30 aprile 2020, in esecuzione dei quali sono state acquistate rispettivamente:

- tra il 24 ed il 30 giugno 2020, complessive 30.000 azioni proprie ad un prezzo medio unitario di €6,52 e un controvalore complessivo pari a circa €195.700;
- tra il 13 ed il 22 luglio 2020, complessive 30.000 azioni proprie ad un prezzo medio unitario di € 6,034 e un controvalore complessivo pari a circa €181.100;
- tra il 27 luglio ed il 17 agosto 2020, complessive 50.000 azioni proprie ad un prezzo medio unitario di € 5,9471 e un controvalore complessivo pari a circa € 297.500.

Il **29 luglio 2020** è stato sottoscritto un accordo per l'acquisizione del 50% residuo della società Moncada Frutta s.r.l. che risulta ora interamente controllata dal Gruppo di conseguenza consolidata integralmente a partire dal 1° luglio 2020. Tale operazione ha avuto esecuzione in data 10 settembre 2020 e quale corrispettivo dell'acquisizione, Orsero ha trasferito al venditore n. 176.825 azioni Orsero pari all'1,0% del capitale sociale, valorizzate a fini contabili al prezzo medio ponderato delle azioni Orsero registrato sull'MTA il giorno 29 luglio 2020 pari a € 5,8021 per azione; è inoltre prevista una porzione di corrispettivo in contanti, variabile e differito fino al 2030, di massimi € 0,5 milioni, al ricorrere delle condizioni stabilite contrattualmente.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEI PRIMI 9 MESI 2020

Il 19 ottobre 2020, con la volontà di consolidare le buone pratiche volte ad evitare lo spreco alimentare da sempre parte della filosofia imprenditoriale del Gruppo, Orsero ha stretto una partnership con la *European Food Banks Federation* (FEBA) e la Fondazione Banco Alimentare Onlus al lavoro ogni giorno per recuperare il cibo ancora buono e redistribuirlo alle strutture caritative, dando di nuovo valore agli alimenti.

Tra il **28 ottobre** ed il **12 novembre 2020**, nell'ambito del programma di acquisto di azioni proprie comunicato il 27 ottobre 2020 in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 30

**GRUPPO
ORSERO**

aprile 2020, Orsero ha acquistato complessive 18.300 azioni proprie ad un prezzo medio unitario di € 5,6127 e un controvalore complessivo pari a circa € 102.800.

Alla data del presente comunicato, anche a esito delle operazioni sopra menzionate, Orsero detiene 140.814 azioni proprie, pari al 0.8% del capitale sociale.

COVID-19

I primi effetti della pandemia da Covid-19 si sono concretizzati in Italia nel mese di marzo, cui sono seguiti, con un ritardo tra le due e le tre settimane, pari effetti, anche se con differenti intensità, negli altri mercati Europei nei quali opera il Gruppo quali Spagna, Francia, Grecia e Portogallo.

Stante la natura dell'attività del Gruppo legata alla commercializzazione di prodotti alimentari, la pandemia da Covid-19 non ha avuto effetti negativi sul fronte delle vendite e dei risultati, in quanto alla riduzione delle vendite sul canale Ho.Re.Ca. (hotel, ristorazione professionale di bar e ristoranti, mense) si è infatti contrapposto un maggior volume di vendite nei confronti della Grande Distribuzione.

Per tale motivo, in assenza di un impatto significativo sui conti del Gruppo, così come indicato nel richiamo Consob nella nota 8/20 del 16 luglio 2020 e nella raccomandazione ESMA del 20 maggio 2020, si segnala che non si è reso necessario effettuare valutazioni di *impairment* sugli asset del Gruppo e/o rivederne le previsioni future.

Interventi importanti e necessari sono stati fatti sul piano operativo, relativamente all'introduzione ed applicazione delle prescritte normative a tutela del personale dipendente e terzo, tanto nei magazzini e mercati, quanto negli uffici. Le società del Gruppo hanno così regolarizzato gli ingressi ed i contatti interpersonali all'interno delle proprie piattaforme operative ed uffici, provveduto alle necessarie attività di sanificazione e, fin dal principio della pandemia, reso disponibili i dispositivi idonei alla protezione individuale.

In termini economici, al 30 settembre 2020 i costi legati all'acquisto dei dispositivi di protezione individuale, servizi di sanificazione e premi per il personale interno ed esterno ammontano a € 765 migliaia, parzialmente compensata da benefici per complessivi € 178 migliaia di cui € 139 migliaia legati allo sgravio Irap di cui ha potuto beneficiare Cosiarma, società armatoriale del Gruppo.

Anche nella fase attuale della cosiddetta "seconda ondata" del virus che, a partire dal mese di settembre sta colpendo le economie occidentali, il *management* del Gruppo prosegue nello svolgimento di un'attività di continuo monitoraggio della situazione dal punto di vista finanziario, commerciale e organizzativo, nonché della tesoreria con particolare riguardo al ciclo degli incassi da parte della clientela.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE: GUIDANCE 2020

Il Gruppo, nonostante il contesto fortemente caratterizzato dal Covid-19, ha continuato la propria attività, adottando, prontamente, tutti i comportamenti e le misure di sicurezza indicati dalle Autorità dei Paesi coinvolti.

**GRUPPO
ORSERO**

Con riferimento all'andamento del *business* per l'anno in corso, sono ad oggi confermati gli approvvigionamenti da parte dei fornitori e *partner*, così come le attività di logistica e trasporto merci che garantiscono la continuità del flusso delle merci. In considerazione della natura dell'attività del Gruppo legata alla filiera alimentare di prima necessità, la pandemia da Covid-19 non ha complessivamente avuto effetti particolarmente negativi sull'attività del Gruppo, almeno in termini di vendite e di risultati.

A livello di gestione dei rischi, sono state intraprese tutte le necessarie azioni per limitare i costi e preservare la liquidità, continuando ad essere orientati alla crescita sostenibile del *business*; questo grazie al forte posizionamento competitivo e ad una struttura finanziaria solida.

Il Gruppo conferma quindi il proprio impegno a proseguire e intraprendere tutte le azioni necessarie al fine di contenere gli effetti della pandemia da Covid-19 ed a fornire eventuali aggiornamenti in modo tempestivo.

Alla luce di quanto sopra e dei risultati al 30 settembre 2020, la Società ritiene pertanto di poter ulteriormente confermare le stime alla base della *Guidance FY 2020* comunicate al mercato in data 11 febbraio 2020, con l'aspettativa di raggiungere la parte alta dell'intervallo di valori comunicato.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Una presentazione sintetica dei Dati consolidati dei primi 9 mesi 2020, 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 30 settembre 2020, sarà messa a disposizione del pubblico nella giornata odierna 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 G. Fantoli 6/15.

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

I risultati del Gruppo relativi ai primi 9 mesi 2020 saranno presentati alla comunità finanziaria il giorno 13 novembre 2020 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, operante principalmente nei settori di distribuzione e importazione di prodotti ortofruttili freschi nell'Europa mediterranea. Il Gruppo Orsero è nato oltre 50 anni fa per iniziativa della famiglia Orsero, attiva già a partire dagli anni '40 nel settore ortofruttilo, in partnership con altri imprenditori; nel corso dei decenni, il Gruppo Orsero ha ampliato le proprie attività sia dal punto di vista territoriale, sino alla attuale presenza geografica in Italia, Francia, Spagna, Portogallo, Grecia, 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



GRUPPO ORSERO

ortofruttili freschi, un'attività nel settore dell'import di banane e ananas mediante l'utilizzo di navi di proprietà e un'attività di produzione di frutta. Nel corso del 2012, il Gruppo Orsero ha lanciato il marchio per banane e ananas "F.lli Orsero", che esprime il senso della tradizione e della passione di una grande azienda familiare italiana per prodotti ortofruttili di altissima gamma.

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

Per ulteriori informazioni:

Orsero S.p.A.

www.orserogroup.it

Investor Relations:

Edoardo Dupanloup | T. +39.0182.560400 | investor.relations@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 2020

Valori in migliaia €	30/09/2020	31/12/2019
ATTIVITA'		
Goodwill	48.426	46.828
Altre immobilizzazioni immateriali	5.995	5.145
Immobilizzazioni materiali	167.282	181.722
Partecipazioni	6.653	8.117
Attività immobilizzate diverse	5.171	5.401
Crediti per imposte anticipate	7.956	9.122
ATTIVITA' NON CORRENTI	241.483	256.336
Magazzino	39.940	36.634
Crediti commerciali	142.377	121.439
Crediti fiscali	14.645	16.971
Crediti ed altre attività correnti	15.172	11.066
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	45.843	56.562
ATTIVITA' CORRENTI	257.977	242.672
Attività destinate alla vendita	-	-
TOTALE ATTIVITA'	499.461	499.008
Capitale sociale	69.163	69.163
Riserve	79.038	79.036
Risultato del periodo	11.808	2.022
Patrimonio Netto di Gruppo	160.008	150.221
Patrimonio Netto di Terzi	597	710
PATRIMONIO NETTO	160.605	150.931
PASSIVITA'		
Debiti finanziari	111.596	131.583
Altre passività non correnti	254	349
Fondo imposte differite	5.097	5.216
Fondi rischi ed oneri	4.720	4.345
Benefici ai dipendenti	9.413	9.422
PASSIVITA' NON CORRENTI	131.080	150.915
Debiti finanziari	48.940	51.897
Debiti commerciali	135.288	127.523
Debiti fiscali e contributivi	8.428	6.400
Debiti altri correnti	15.119	11.343
PASSIVITA' CORRENTI	207.775	197.162
Passività destinate alla vendita	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	499.461	499.008


**GRUPPO
ORSERO**
GRUPPO ORSERO - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 SETTEMBRE 2020

Valori in migliaia €	Primi 9 mesi 2020	Primi 9 mesi 2019
Ricavi	788.709	748.252
Costo del venduto	(720.529)	(689.735)
Margine Lordo	68.180	58.517
Spese generali ed amministrative	(49.647)	(50.833)
Altri ricavi ed oneri	(1.481)	(1.905)
Risultato operativo (EBIT)	17.052	5.780
Proventi finanziari	173	200
Oneri finanziari e differenze cambio	(2.447)	(3.498)
Risultato patrimoniale/finanziario	813	835
Risultato società partecipate ad equity	633	(60)
Risultato ante imposte	16.224	3.257
Imposte	(4.307)	(2.380)
Risultato di periodo da attività continuativa	11.916	877
Risultato "Discontinued Operations"	-	-
Risultato del periodo	11.916	877
di competenza di Terzi	109	166
di competenza del Gruppo	11.808	711



**GRUPPO
ORSERO**

GRUPPO ORSERO – RENDICONTO FINANZIARIO AL 30 SETTEMBRE 2020

Valori in migliaia €	Primi 9 mesi 2020	Primi 9 mesi 2019
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) del periodo	11.916	877
Imposte sul reddito	4.307	2.380
Interessi passivi/ interessi attivi	2.273	3.298
1. Utile (perdita) del periodo prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	18.497	6.554
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.068	1.440
Ammortamenti delle immobilizzazioni	18.028	17.225
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	37.593	25.219
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(3.249)	(9.214)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(17.684)	(27.814)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	4.992	15.389
Decremento/(incremento) altre variazioni del CCN	3.238	(5.291)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	24.891	(1.711)
Altre rettifiche per elementi non monetari		
Interessi passivi/ interessi attivi	(2.273)	(3.298)
Imposte sul reddito	(4.307)	(2.380)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	18.310	(7.388)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	18.310	(7.388)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(30.597)	(23.044)
Prezzo di realizzo disinvestimenti al valore netto contabile	28.285	2.394
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(3.271)	(15.077)
Prezzo di realizzo disinvestimenti al valore netto contabile	-	126
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(633)	(10)
Prezzo di realizzo disinvestimenti al valore netto contabile	1.373	1.526
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	-	(1.098)
Prezzo di realizzo disinvestimenti al valore netto contabile	1.534	1
(Acq.ne)/cessione società controllate al netto delle disponibilità liquide	(198)	694
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.508)	(34.489)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti finanziari	(3.996)	9.924
Accensione finanziamenti	22.555	17.550
Rimborso finanziamenti	(41.839)	(19.503)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento ed altre variazioni in aumento/diminuzione di mezzi propri	(1.568)	425
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(674)	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	(2.095)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(25.522)	6.300
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti (A ± B ± C)	(10.720)	(35.577)
C)		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 1° gennaio 20-19	56.562	76.285
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti 30 settembre 20-19	45.843	40.708

Fine Comunicato n.20078-59

Numero di Pagine: 13