

Informazione Regolamentata n. 0765-8-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 13 Marzo 2024 14:38:03	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : MARR

Identificativo Informazione
Regolamentata : 187289

Utenza - Referente : MARRN01 - Tiso

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 13 Marzo 2024 14:38:03

Data/Ora Inizio Diffusione : 13 Marzo 2024 14:38:03

Oggetto : MARR: Il Consiglio di Amministrazione di
MARR approva il bilancio consolidato al 31
dicembre 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato



comunicato stampa

Il Consiglio di Amministrazione di MARR approva il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

Il Gruppo MARR chiude l'esercizio 2023 con:

- Ricavi Totali consolidati a 2.085,5 milioni di euro in crescita rispetto ai 1.930,5 milioni del 2022
- Redditività operativa in recupero con EBITDA consolidato a 123,1 milioni di euro (82,1 milioni nel 2022) ed EBIT a 84,9 milioni di euro (46,2 milioni nel 2022)
- Risultato netto consolidato a 47,1 milioni di euro (26,6 milioni nel 2022)
- Posizione Finanziaria Netta a 223,4 milioni di euro (141,8 milioni senza l'applicazione degli effetti dell'IFRS 16) rispetto ai 217,6 milioni del 31 dicembre 2022 e dopo 26,6 milioni di investimenti netti nell'esercizio.

Proposto un dividendo lordo di 0,60 euro per azione (0,38 euro l'esercizio precedente).

Le vendite ai clienti della Ristorazione nei primi due mesi del 2024 sono coerenti con gli obiettivi di crescita e di marginalità attesi per l'anno.

Rimini, 13 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A. (Milano: MARR.MI), società leader in Italia nella commercializzazione e distribuzione di prodotti alimentari al *foodservice*, ha approvato oggi il bilancio consolidato (redatto in formato ESEF), il bilancio di sostenibilità ed il progetto del bilancio d'esercizio 2023, che verrà sottoposto all'Assemblea degli Azionisti convocata per il prossimo 19 aprile.

Principali risultati consolidati dell'esercizio 2023

Il Gruppo MARR chiude l'esercizio 2023 con Ricavi Totali Consolidati a 2.085,5 milioni di euro con una crescita di 155,0 milioni rispetto ai 1.930,5 milioni del 2022.

In recupero la redditività operativa con l'EBITDA consolidato dell'esercizio 2023 che si attesta a 123,1 milioni di euro (82,1 milioni nel 2022) e l'EBIT che è pari a 84,9 milioni (46,2 milioni nel 2022).

Il Risultato Netto consolidato è di 47,1 milioni di euro e nel confronto con i 26,6 milioni del 2022 risente di maggiori oneri finanziari netti per 9,7 milioni per effetto dell'aumento del costo del denaro a partire dalla seconda metà del 2022.

Il Capitale Circolante Netto Commerciale (CCN) al 31 dicembre 2023 è pari a 170,6 milioni di euro e si posiziona su livelli simili a quelli dell'esercizio precedente (169,1 milioni al 31 dicembre 2022) con conseguente miglioramento dell'incidenza del CCN sul Totale Ricavi, il cui incremento è di 155,0 milioni.

L'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2023 è di 223,4 milioni di euro e si confronta con 217,6 milioni del 2022.

Al netto degli effetti dell'applicazione del principio contabile IFRS 16 la Posizione Finanziaria Netta alla fine dell'esercizio 2023 si attesta a 141,8 milioni e rispetto ai 138,3 milioni del 31 dicembre 2022



comunicato stampa

risente di investimenti netti per 26,6 milioni, di cui 17,4 milioni relativi al nuovo centro distributivo in Lombardia la cui attivazione è prevista dal secondo trimestre 2024.

Il Patrimonio Netto consolidato al 31 dicembre 2023 è pari a 355,5 milioni di euro (341,5 milioni nel 2022) ed include una Riserva sovrapprezzo azioni per 11,4 milioni di euro relativa all'acquisto di 971.760 azioni proprie ad un prezzo medio di 12,28 euro e pari a circa l'1,5% del Capitale Sociale. Alla data odierna la Società detiene 1.227.560 azioni proprie pari a circa l'1,8% del Capitale.

Risultati della Capogruppo MARR S.p.A. e proposta di dividendo

La Capogruppo MARR S.p.A. chiude l'esercizio 2023 con 1.969,4 milioni di euro di Ricavi Totali (1.823,9 milioni nel 2022) ed un Risultato Netto di 44,9 milioni di euro (25,4 milioni nel 2022).

Il Consiglio di Amministrazione odierno ha proposto all'Assemblea degli Azionisti del prossimo 19 aprile la distribuzione di un dividendo lordo di 0,60 euro (0,38 euro l'esercizio precedente) con "stacco cedola" (n.19) il 20 maggio 2024, *record date* il 21 maggio e pagamento il 22 maggio. L'Utile non distribuito, la cui entità sarà determinata in funzione delle azioni proprie in portafoglio alla distribuzione della cedola, viene accantonato a Riserva.

Vendite¹ per segmento di clientela nell'esercizio 2023

A fronte di Ricavi Totali Consolidati per 2.085,5 milioni di euro, i Ricavi per Vendite dell'esercizio 2023 sono pari a 2.051,2 milioni di euro e si confrontano con i 1.896,6 milioni del 2022.

Le vendite al segmento di clientela dello Street Market (ristoranti e hotel non appartenenti a Gruppi o Catene) si attestano a 1.365,9 milioni di euro e sono in incremento rispetto i 1.256,8 milioni del 2022. Le vendite al segmento del *National Account* (operatori della ristorazione commerciale strutturata e della ristorazione collettiva) sono pari a 484,6 milioni di euro e sono in crescita rispetto i 422,4 milioni del 2022, grazie al positivo contributo dei clienti della ristorazione commerciale strutturata (Gruppi e Catene di hotel e ristoranti).

Nel complesso le vendite ai clienti della Ristorazione (*Street Market* e *National Account*) dell'esercizio 2023 ammontano a 1.850,5 milioni di euro e si confrontano con 1.679,2 milioni del 2022.

In base alle rilevazioni dell'Ufficio Studi di Confcommercio (Congiuntura n. 2, febbraio 2024) i consumi (a quantità) della voce "Alberghi, pasti e consumazioni fuori casa" in Italia nell'anno 2023 sono cresciuti del 5,2% rispetto al 2022.

Le vendite dell'esercizio 2023 al segmento dei "*Wholesale*" (per la quasi totalità di prodotto ittico congelato a grossisti) sono pari a 200,7 milioni di euro e rispetto ai 217,4 milioni del 2022 hanno risentito, in particolare nella prima metà del 2023, di una minore disponibilità di prodotto.

Approvazione del Bilancio di Sostenibilità - Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2023

Il Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A. ha esaminato ed approvato il Bilancio di Sostenibilità - Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario 2023 ai sensi del D.Lgs 254/2016.

¹ Per comparabilità con i dati dell'esercizio 2023 le vendite del 2022 presentano alcune riclassifiche minori tra segmenti di clientela, a seguito dello spostamento nel 2023 di alcuni clienti strutturati dal segmento Street Market a quello del National Account



comunicato stampa

MARR, ai fini della redazione della Dichiarazione, ha implementato un processo di analisi condotto secondo le linee guida per il reporting di sostenibilità del *GRI (Global Reporting Initiative)* Standard volto ad identificare le tematiche che potrebbero influire sulla capacità di creare valore e che sono maggiormente rilevanti per la Società e i suoi stakeholder.

Il Bilancio di sostenibilità di MARR illustra in modo organico obiettivi, impegni e attività per la sostenibilità, con un focus particolare – in relazione all'attività svolta dal Gruppo nell'ambito del settore del *foodservice* – su quelle relative alla catena di approvvigionamento.

Il Bilancio di Sostenibilità sarà reso pubblico sul sito internet della Società entro i termini di legge.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le vendite ai clienti della Ristorazione (*Street Market* e *National Account*) nei primi due mesi del 2024 sono coerenti con gli obiettivi di crescita e di marginalità attesi per l'anno.

Tali risultati sono maturati in un contesto di consumi alimentari fuori casa in Italia che è atteso per l'intero anno 2024 in crescita (TradeLab, febbraio 2024) grazie anche a un positivo andamento del turismo.

Il Gruppo MARR, la cui organizzazione commerciale si è riunita nei giorni scorsi in Convention, continua nel rafforzamento del proprio posizionamento competitivo, attraverso una proposta di valore per soddisfare le esigenze del Cliente e ad aumentarne la *loyalty*.

Il percorso di sviluppo di MARR, perseguito all'insegna della sostenibilità, si fonda sulla vicinanza al Cliente attraverso la presenza della Forza Vendita e una logistica di prossimità, per la quale il Gruppo ha definito un Piano investimenti volto a potenziare e ammodernare la propria capacità operativa.

Il primo step di tale Piano sarà l'apertura del centro distributivo di MARR Lombardia prevista dal secondo trimestre 2024.

Si conferma inoltre il focus dell'intera organizzazione sul recupero di redditività operativa, attraverso la gestione del primo margine e il controllo dei costi operativi, e sul controllo dei livelli di assorbimento di capitale circolante.

MARR (Gruppo Cremonini), quotata al Segmento Euronext STAR Milan di Borsa Italiana, è la società leader in Italia nella distribuzione specializzata di prodotti alimentari alla ristorazione extra domestica ed è controllata da Cremonini S.p.A..

Attraverso un'organizzazione composta di oltre 950 tecnici di vendita, il Gruppo MARR serve circa 55.000 clienti (principalmente ristoranti, hotel, pizzerie, villaggi turistici, mense aziendali), con un'offerta che include oltre 25.000 prodotti alimentari, tra cui pesce, carne, alimentari vari, ortofrutta e con una significativa offerta di prodotti verdi, sostenibili e del Made in Italy (<https://catalogo.marr.it/catalogo>).

La società opera su tutto il territorio nazionale attraverso una rete logistico-distributiva costituita da oltre 40 unità distributive, alcune delle quali con *cash&carry*, e si avvale di oltre 950 automezzi.

MARR ha realizzato nel 2023 ricavi totali consolidati per 2.085,5 milioni di euro (1.930,5 milioni nel 2022) con un EBITDA consolidato di 123,1 milioni di euro (82,1 milioni nel 2022) ed un utile netto consolidato di 47,1 milioni di euro (26,6 milioni nel 2022).

Per maggiori informazioni su MARR visita il sito Internet della società alla pagina www.marr.it



comunicato stampa

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Pierpaolo Rossi, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

I risultati dell'esercizio 2023 saranno illustrati nel corso di una conference call con la comunità finanziaria, che si terrà oggi alle ore 17:30 (CET). La presentazione sarà disponibile nella sezione "Investor Relations - Presentations" del sito MARR (www.marr.it) a partire dalle ore 17.15.

Lo *speech* in Inglese della presentazione con la sintesi del Q&A verrà pubblicato nella sezione "Investor Relations - Presentations" (versione Inglese) del sito MARR dove sarà reso disponibile per 7 giorni a partire dalla mattina di giovedì 14 marzo.

Contatti press

Luca Macario
lmacario@marr.it
mob. +39 335 7478179

Investor Relator

Antonio Tiso
atiso@marr.it
tel. +39 0541 746803

Il presente comunicato stampa contiene elementi previsionali e stime che riflettono le attuali opinioni del management ("*forward-looking statements*") specie per quanto riguarda performance gestionali future, realizzazione di investimenti, andamento dei flussi di cassa ed evoluzione della struttura finanziaria. I *forward-looking statements* hanno per loro natura una componente di rischio ed incertezza perché dipendono dal verificarsi di eventi futuri. I risultati effettivi potranno differire anche in misura significativa rispetto a quelli annunciati, in relazione a una pluralità di fattori tra cui, a titolo esemplificativo: andamento del mercato della ristorazione fuori casa ("*foodservice*") e dei flussi turistici in Italia; evoluzione del prezzo delle materie prime alimentari; condizioni macroeconomiche generali; fattori geopolitici ed evoluzioni del quadro normativo.

- § -

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Nel presente comunicato vengono presentati alcuni indicatori alternativi di performance per consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo MARR; tuttavia, tali indicatori non devono essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IFRS.

In particolare, gli indicatori alternativi presentati sono:

- **EBITDA** (Risultato Operativo Lordo), è un indicatore economico non definito negli IFRS e utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa. Il management ritiene che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto non è influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. L'EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization*) è definito da MARR come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali e immateriali, accantonamenti e svalutazioni, degli oneri e proventi finanziari, delle componenti non ricorrenti e delle imposte sul reddito.
- **EBIT** (Risultato Operativo), un ulteriore indicatore economico dell'andamento operativo del Gruppo. L'EBIT (*Earnings before interests and taxes*) è definito da MARR come Utile/Perdita d'esercizio al lordo degli oneri e proventi finanziari, delle componenti non ricorrenti e delle imposte sul reddito.
- **Posizione Finanziaria Netta** (Indebitamento finanziario netto), è un indicatore finanziario dell'indebitamento e viene rappresentata come sommatoria delle seguenti componenti positive e negative dello Stato Patrimoniale:
 - Componenti positive a breve e lungo termine: disponibilità liquide (cassa, assegni e banche attive); titoli di pronto smobilizzo dell'attivo circolante; crediti finanziari a breve termine.
 - Componenti negative a breve e lungo termine: debiti verso banche; debiti verso altri finanziatori, società di leasing e società di factoring; debiti verso soci per finanziamenti.

Conto economico consolidato - riclassificato¹

Consolidato MARR (in migliaia di Euro)	31 dic. 2023	%	31 dic. 2022	%	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.029.976	97,3%	1.878.876	97,3%	8,0
Altri ricavi e proventi	55.525	2,7%	51.635	2,7%	7,5
Totale ricavi	2.085.501	100,0%	1.930.511	100,0%	8,0
Costi di acquisto m.p., suss.rie, di consumo e merci	(1.648.295)	-79,0%	(1.558.239)	-80,7%	5,8
Variazione delle rimanenze di magazzino	(6.543)	-0,3%	10.061	0,5%	(165,0)
Prestazioni di servizi	(257.666)	-12,4%	(252.775)	-13,1%	1,9
Costi per godimento di beni di terzi	(922)	0,0%	(597)	0,0%	54,4
Oneri diversi di gestione	(1.751)	-0,1%	(2.010)	-0,1%	(12,9)
Valore aggiunto	170.324	8,2%	126.951	6,6%	34,2
Costo del lavoro	(47.253)	-2,3%	(44.877)	-2,4%	5,3
Risultato Operativo Lordo	123.071	5,9%	82.074	4,2%	50,0
Ammortamenti	(20.550)	-1,0%	(19.869)	-1,0%	3,4
Accantonamenti e svalutazioni	(17.615)	-0,8%	(15.970)	-0,8%	10,3
Risultato Operativo	84.906	4,1%	46.235	2,4%	83,6
Proventi e oneri finanziari	(17.986)	-0,9%	(8.245)	-0,5%	118,1
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Risultato delle attività ricorrenti	66.920	3,2%	37.990	1,9%	76,2
Proventi non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Oneri non ricorrenti	0	0,0%	(400)	0,0%	(100,0)
Risultato prima delle imposte	66.920	3,2%	37.590	1,9%	78,0
Imposte sul reddito	(19.806)	-0,9%	(10.999)	-0,5%	80,1
Imposte esercizi precedenti	20	0,0%	(41)	0,0%	(148,8)
Utile/(perdita) del Gruppo MARR	47.134	2,3%	26.550	1,4%	77,5

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Stato patrimoniale consolidato - riclassificato¹

Consolidato MARR	31.12.23	31.12.22
<i>(in migliaia di Euro)</i>		
Immobilizzazioni immateriali nette	170.392	170.377
Immobilizzazioni materiali nette	101.879	83.899
Diritto d'uso	77.239	75.368
Partecipazioni valutate al patrimonio netto	1.828	1.828
Partecipazioni in altre imprese	178	178
Altre attività immobilizzate	23.009	16.492
Capitale Immobilizzato (A)	374.525	348.142
Crediti commerciali netti verso clienti	348.678	353.810
Rimanenze	203.370	209.913
Debiti verso fornitori	(381.396)	(394.611)
Capitale circolante netto commerciale (B)	170.652	169.112
Altre attività correnti	82.988	77.760
Altre passività correnti	(29.808)	(16.828)
Totale attività/passività correnti (C)	53.180	60.932
Capitale di esercizio netto (D) = (B+C)	223.832	230.044
Altre passività non correnti (E)	(5.093)	(3.751)
Trattamento Fine Rapporto (F)	(6.672)	(7.207)
Fondi per rischi ed oneri (G)	(7.665)	(8.221)
Capitale investito netto (H) = (A+D+E+F+G)	578.927	559.007
Patrimonio netto del Gruppo	(355.473)	(341.457)
Patrimonio netto consolidato (I)	(355.473)	(341.457)
(Indebitamento finanziario netto a breve termine)/Disponibilità	115.566	80.827
(Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine)	(257.378)	(219.128)
Indebitamento finanziario netto - ante IFRS 16 (J)	(141.812)	(138.301)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) correnti	(11.826)	(10.813)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) non correnti	(69.816)	(68.436)
Impatto IFRS 16 su indebitamento finanziario netto (K)	(81.642)	(79.249)
Indebitamento finanziario netto (L) = (J+K)	(223.454)	(217.550)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (M) = (I+L)	(578.927)	(559.007)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Rendiconto finanziario consolidato - riclassificato¹

Consolidato MARR	31.12.23	31.12.22
(in migliaia di Euro)		
Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi	47.134	26.550
Ammortamenti	20.550	19.869
Variazione del fondo TFR	(535)	(1.349)
Cash-flow operativo	67.149	45.070
(Incremento) decremento crediti verso clienti	5.132	(32.530)
(Incremento) decremento rimanenze di magazzino	6.543	(10.061)
Incremento (decremento) debiti verso fornitori	(13.215)	13.653
(Incremento) decremento altre poste del circolante	4.021	(19.100)
Variazione del capitale circolante e delle altre poste non correnti	2.481	(48.038)
(Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali	(730)	(7.595)
(Investimenti) netti in immobilizzazioni materiali	(25.837)	(11.936)
Flussi da acquisizione di controllate e rami d'azienda	(2.000)	(4.047)
Investimenti in immobilizzazioni	(28.567)	(23.578)
Free - cash flow prima delle variazioni del patrimonio netto	41.063	(26.546)
Distribuzione dei dividendi	(25.068)	(31.119)
Altre variazioni incluse quelle di terzi	(8.050)	(3.332)
Flusso monetario da (per) variazione patrimonio netto	(33.118)	(34.451)
FREE - CASH FLOW	7.945	(60.997)
Indebitamento finanziario netto iniziale	(217.550)	(141.430)
Effetto variazione debito per IFRS 16	(13.849)	(14.975)
Flusso di cassa del periodo	7.945	(60.997)
Dividendi deliberati e non distribuiti	0	(148)
Indebitamento finanziario netto finale	(223.454)	(217.550)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Conto economico civilistico - riclassificato¹

Conto economico riclassificato della Capogruppo MARR S.p.A.

(in migliaia di Euro)	31 dic. 2023	%	31 dic. 2022	%	Var. %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.917.028	97,3%	1.773.380	97,2%	8,1
Altri ricavi e proventi	52.386	2,7%	50.537	2,8%	3,7
Totale ricavi	1.969.414	100,0%	1.823.917	100,0%	8,0
Costi di acquisto m.p., suss.rie, di consumo e merci	(1.563.361)	-79,4%	(1.478.724)	-81,1%	5,7
Variazione delle rimanenze di magazzino	(6.741)	-0,3%	9.918	0,5%	(168,0)
Prestazioni di servizi	(243.401)	-12,4%	(239.426)	-13,1%	1,7
Costi per godimento di beni di terzi	(2.964)	-0,2%	(2.871)	-0,2%	3,2
Oneri diversi di gestione	(1.620)	0,0%	(1.892)	0,0%	(14,4)
Valore aggiunto	151.327	7,7%	110.922	6,1%	36,4
Costo del lavoro	(38.937)	-2,0%	(37.493)	-2,1%	3,9
Risultato Operativo Lordo	112.390	5,7%	73.429	4,0%	53,1
Ammortamenti	(18.583)	-1,0%	(17.953)	-1,0%	3,5
Accantonamenti e svalutazioni	(17.324)	-0,8%	(15.608)	-0,8%	11,0
Risultato Operativo	76.483	3,9%	39.868	2,2%	91,8
Proventi e oneri finanziari netti	(14.260)	-0,7%	(4.955)	-0,3%	187,8
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1)	0,0%	(4)	0,0%	(75,0)
Risultato delle attività ricorrenti	62.222	3,2%	34.909	1,9%	78,2
Proventi non ricorrenti	0	0,0%	0	0,0%	0,0
Oneri non ricorrenti	0	0,0%	(400)	0,0%	(100,0)
Risultato prima delle imposte	62.222	3,2%	34.509	1,9%	80,3
Imposte sul reddito	(17.327)	-0,9%	(9.148)	-0,5%	89,4
Imposte esercizi precedenti	17	0,0%	40	0,0%	(57,5)
Risultato netto	44.912	2,3%	25.401	1,4%	76,8

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Stato patrimoniale civilistico - riclassificato¹Stato patrimoniale riclassificato della Capogruppo MARR S.p.A.

(in migliaia di Euro)	31.12.23	31.12.22
Immobilizzazioni immateriali nette	141.804	141.817
Immobilizzazioni materiali nette	96.696	78.623
Diritto d'uso	68.877	67.680
Partecipazioni in società controllate, collegate ed altre imprese	37.511	37.511
Altre attività immobilizzate	22.939	16.375
Capitale Immobilizzato (A)	367.827	342.006
Crediti commerciali netti verso clienti	330.145	337.238
Rimanenze	197.108	203.849
Debiti verso fornitori	(364.498)	(350.704)
Capitale circolante netto commerciale (B)	162.755	190.383
Altre attività correnti	79.826	47.227
Altre passività correnti	(25.125)	(13.235)
Totale attività/passività correnti (C)	54.701	33.992
Capitale di esercizio netto (D) = (B+C)	217.456	224.375
Altre passività non correnti (E)	(5.082)	(3.736)
Trattamento Fine Rapporto (F)	(5.159)	(5.687)
Fondi per rischi ed oneri (G)	(6.418)	(6.848)
Capitale investito netto (H) = (A+D+E+F+G)	568.624	550.110
Patrimonio netto	(338.674)	(326.875)
Patrimonio netto (I)	(338.674)	(326.875)
(Indebitamento finanziario netto a breve termine)/Disponibilità	100.454	67.277
(Indebitamento finanziario netto a medio/lungo termine)	(257.378)	(219.128)
Indebitamento finanziario netto - ante IFRS 16 (J)	(156.924)	(151.851)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) correnti	(10.432)	(9.589)
Debiti finanziari per locazioni (IFRS 16) non correnti	(62.594)	(61.795)
Impatto IFRS 16 su indebitamento finanziario netto (K)	(73.026)	(71.384)
Indebitamento finanziario netto (L) = (J+K)	(229.950)	(223.235)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto (M) = (I+L)	(568.624)	(550.110)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Rendiconto finanziario civilistico - riclassificato¹

Rendiconto finanziario della Capogruppo MARR S.p.A.

(in migliaia di Euro)	31.12.23	31.12.22
Risultato netto	44.912	25.401
Ammortamenti	18.584	17.954
Variazione del fondo TFR	(528)	(798)
Cash-flow operativo	62.968	42.557
(Incremento) decremento crediti verso clienti	7.093	(28.612)
(Incremento) decremento rimanenze di magazzino	6.741	(11.192)
Incremento (decremento) debiti verso fornitori	13.794	(16.140)
(Incremento) decremento altre poste del circolante	(24.357)	5.166
Variazione del capitale circolante e delle altre poste non correnti	3.271	(50.778)
(Investimenti) netti in immobilizzazioni immateriali	(674)	(1.687)
(Investimenti) netti in immobilizzazioni materiali	(25.434)	(11.344)
Flussi da acquisizione di controllate e rami di azienda	(2.000)	(4.047)
Investimenti in immobilizzazioni	(28.108)	(17.078)
Free - cash flow prima dei dividendi	38.131	(25.299)
Distribuzione dei dividendi	(25.068)	(31.118)
Altre variazioni	(8.039)	(3.500)
Flusso monetario da (per) variazione patrimonio netto	(33.107)	(34.618)
FREE - CASH FLOW	5.024	(59.917)
Indebitamento finanziario netto iniziale	(223.235)	(151.592)
Effetto variazione Debito per IFRS 16	(11.739)	(11.578)
Flusso di cassa del periodo	5.024	(59.917)
Dividendi deliberati e non distribuiti	0	(148)
Indebitamento finanziario netto finale	(229.950)	(223.235)

¹ Con riguardo agli schemi riclassificati si precisa che non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Fine Comunicato n.0765-8-2024

Numero di Pagine: 12