

Biesse: approvata la relazione trimestrale al 30 Settembre 2017

highlights 9 mesi 2017:

- ✓ **entrata ordini - backlog - fatturato:**
 - orders intake (*solo macchine*) +16,8% rispetto a settembre 2016
 - backlog (*solo macchine*) +26,1% rispetto a settembre 2016
 - ricavi consolidati +14,2% rispetto a settembre 2016

- ✓ **marginalità:**
 - valore aggiunto +17,7% rispetto a settembre 2016
 - ebitda +29,1% rispetto a settembre 2016
 - ebit +30,3% rispetto a settembre 2016 ante eventi non ricorrenti per € 1.1 milioni

- ✓ **utile netto :**
 - in crescita di 7,3 milioni di Euro rispetto a settembre 2016 (+35,2%)

- ✓ **posizione finanziaria netta:**
 - positiva per 9,2 milioni di Euro migliorata sia rispetto a settembre 2016 che a Dicembre 2016 (**Euro 25,9 milioni** il miglioramento rispetto allo stesso periodo dello scorso anno)

(importi in milioni di EURO)

III° trimestre 2017

9 mesi 2017

• Ricavi consolidati	167,1	498,3
• Valore Aggiunto	70,4	209,5
<i>incidenza sui ricavi</i>	(42,1%)	(42,0%)
• EBITDA	24,8	65,5
<i>incidenza sui ricavi</i>	(14,8%)	(13,2%)
• EBIT*	18,5	48,1
<i>incidenza sui ricavi*</i>	(11,0%)	(9,7%)
• posizione finanziaria netta <u>positiva</u>	9,2 milioni di Euro	

*ante eventi non ricorrenti per € 1,1 milioni

Pesaro, 10 Novembre 2017 - Il Consiglio di Amministrazione di Biesse S.p.A. - **società quotata al segmento STAR di Borsa Italiana comparto FTSE IT Mid-Cap** - ha approvato in data odierna la Relazione del **III° Trimestre 2017** esaminando quindi i risultati progressivi al **30 Settembre 2017**.

Risultati

Per quanto riguarda i dati economici-finanziari del periodo **1/7/17 – 30/9/17**, il Gruppo Biesse ha realizzato:

- Ricavi consolidati netti EURO 167,1 milioni (+9,4% rispetto allo stesso periodo 2016)
- Valore aggiunto EURO 70,4 milioni (+14,5% rispetto allo stesso periodo 2016) incidenza sui ricavi 42,1%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 24,8 milioni (+21,2% rispetto allo stesso periodo 2016) incidenza sui ricavi 14,8%
- Risultato operativo (EBIT) EURO 18,5 milioni (+14,5% rispetto allo stesso periodo 2016) incidenza sui ricavi 11,1% ante eventi non ricorrenti per € 1,1 milioni
- Utile ante-imposte EURO 16,5 milioni (+10,5% rispetto allo stesso periodo 2016) incidenza sui ricavi 9,8%
- Utile netto EURO 10,8 milioni (+17,9% rispetto allo stesso periodo 2016) incidenza sui ricavi 6,4%

Conseguentemente il progressivo al 30 Settembre 2017 è stato:

- Ricavi consolidati netti EURO 438,3 milioni (+14,2% rispetto allo stesso periodo 2016)
- Valore aggiunto EURO 209,5 milioni (+17,7% rispetto allo stesso periodo 2016) incidenza sui ricavi 42,0%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 65,5 milioni (+29,1% rispetto allo stesso periodo 2016) incidenza sui ricavi 13,2%
- Risultato operativo (EBIT) EURO 48,1 milioni (+30,3% rispetto allo stesso periodo 2016) incidenza sui ricavi 9,6% ante eventi non ricorrenti per € 1,1 milioni
- Utile ante-imposte EURO 44,3 milioni (+24,0% rispetto allo stesso periodo 2016) incidenza sui ricavi 8,9%
- Utile Netto EURO 28,2 milioni (+35,2% rispetto allo stesso periodo 2016) incidenza sui ricavi 5,7% – tax rate in calo al 36,2%

Posizione Finanziaria Netta & Dati Patrimoniali

La posizione finanziaria netta di Gruppo al **30 Settembre 2017** è positiva per **EURO 9,2 milioni**, in forte miglioramento (EURO 25,9 milioni) rispetto al medesimo periodo 2016. In particolare, nei 9 mesi dell'esercizio in corso - *al netto del pagamento di dividendi agli azionisti, del saldo delle componenti non*

caratteristiche ed anche in considerazione della normale ciclicità stagionale del business – la gestione ordinaria ha **generato liquidità netta per EURO 4,3 milioni** (delta PFN da inizio anno).

Capitale Investito Netto: EURO 166,5 milioni – Patrimonio Netto: EURO 175,7 milioni – C.C.N.o434.4498.3.: EURO 58,3 milioni. ROCE (annualizzato) 27,4%

Il **Capitale Circolante Netto Operativo** diminuisce in valore assoluto da inizio anno di EURO 8,6 milioni, mentre nei confronti del medesimo periodo 2016 la contrazione è ancora più accentuata (EURO 13,7 milioni).

DSO di Gruppo a 52gg e DPO a 114gg a fine Settembre 2017.

Breakdown geografico-divisionale ricavi consolidati

Il breakdown dei ricavi consolidati mette in evidenza -dal punto di vista della ripartizione geografica- un aumento (+17,6%) delle vendite nell'Europa Occidentale (*incidenza sul fatturato 44,3%*), con al suo interno una crescente componente domestica (*incidenza sul fatturato 14,8%*) rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (*incidenza sul fatturato 13,3% Settembre 2016*).

Sempre nel confronto con l'analogo periodo 2016 appare solido il contributo dell'area nord-americana che registra un +11,2% della propria quota dei ricavi consolidati (*Settembre 2017 vs Settembre 2016*). In conseguenza di tale risultato l'area Nord America rappresenta per il Gruppo Biesse al 30 Settembre 2017 il 16,7% dei ricavi consolidati.

Incremento del 24,7% per il comparto Oceania-Asia che raggiunge un'incidenza sui ricavi consolidati del 22,5% in quello che è diventato una trend costante degli ultimi periodi.

All'interno delle principali 3 divisioni di business sempre predominante il settore legno (*71,3% dei ricavi*) rispetto sia al Vetro/Pietra/Marmo (*15,9% dei ricavi*) che alla Meccatronica (*14,9% ante-eliminazioni*). Crescente il contributo del segmento "advanced materials" ancorchè non rappresenti gestionalmente una divisione di business.

Ordini

Al **30 Settembre 2017** il valore progressivo dell'entrata ordini di Gruppo (*solo macchinari*) è stato superiore del 16,8% rispetto a quello relativo alla stessa data dell'anno precedente. Il backlog di Gruppo (*solo macchinari*) a fine **Settembre 2017** ammonta a quasi EURO 217 milioni (+26,1% rispetto al Settembre 2016 e +30,7% rispetto a fine 2016).

La ripartizione geografica dell'orders intake -*così come quella del portafoglio ordini*- rispecchia il breakdown dei ricavi consolidati confermando il miglioramento della domanda nell'area Asia-Oceania, Europa Occidentale (Italia in testa) e nord americana.

Eventi

Oltre ad aver partecipato con ottimi riscontri alle più importanti manifestazioni fieristiche a livello mondiale, Biesse ha organizzato l'ormai tradizionale evento **Inside** all'interno del proprio dedicato *concept space* (Pesaro 19-21 Ottobre). Con questa manifestazione di respiro internazionale sono stati raggiunti importanti obiettivi sia dal punto di vista della partecipazione (*record di oltre 4.000 visitatori/clienti da tutto il mondo +32,8% rispetto all'edizione precedente*) che della raccolta ordini (*oltre 12 milioni di Euro +29% rispetto all'edizione precedente*). I punti di forza di questa edizione sono stati in particolare l'introduzione all'interno della gamma prodotti degli elementi caratterizzanti la progressiva digitalizzazione del settore manifatturiero, anche attraverso le tematiche proprie dell'industria 4.0 e I.o.T.. Enfasi speciale è stata rivolta alla presentazione della piattaforma SOPHIA (*realizzata in collaborazione con Accenture*) rappresentante essa stessa un contenitore di molteplici soluzioni cloud volte a soddisfare le esigenze della clientela internazionale di Biesse. La piattaforma SOPHIA, così come altre soluzioni in essa contenute, si inseriscono nel progetto del Gruppo Biesse di incrementare l'apporto di volumi e marginalità delle attività post-vendita (*spare parts & services portal*).

Forecast

In attesa di approvare (*Febbraio 2018*) il nuovo Piano Industriale Triennale rolling di Gruppo, alla luce dei risultati sino ad oggi conseguiti e delle aspettative macro-economiche a livello mondiale, il forecast aggiornato per il corrente esercizio è il seguente:

ricavi consolidati: range atteso EURO 685- 690 milioni

ebitda: range atteso EURO 89 – 92 milioni

posizione finanziaria netta positiva: range atteso EURO 5/10 milioni

"I risultati al 30 Settembre - *ha commentato il Direttore Generale Stefano Porcellini* - e l'andamento del trimestre in corso, confermano che nel 2017 Biesse ritoccherà ancora i record registrati negli esercizi precedenti, sia in termini di fatturato (*avvicinandosi ai 700 M di euro*), che di redditività (*Ebitda intorno a 90 M di euro*). Tutte le Divisioni di business aumentano le proprie quote di mercato, grazie alla crescente fiducia dei nostri clienti, che riconoscono in Biesse il partner più innovativo ed affidabile nella sfida dell'Industry 4.0"

Conference Call

In data odierna (*10 Novembre ore 16.00*), successivamente alla diffusione dei risultati, Biesse terrà una conference call telefonica per commentare quanto già realizzato durante i 9 mesi del 2017 e condividere le più immediate prospettive. Il file audio dell'intera conference call sarà immediatamente reso disponibile sul sito societario www.biessegroup.com area investor relations insieme ad una breve presentazione di supporto.

"Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dr. Cristian Berardi) 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"

Il Gruppo Biesse opera nel mercato delle macchine e dei sistemi destinati alla lavorazione di legno, vetro, marmo e pietra. Fondata a Pesaro nel 1969 da Giancarlo Selci, Biesse SpA è quotata dal Giugno 2001 al segmento Star di Borsa Italiana, attualmente nel FTSE IT Mid Cap.

La società offre soluzioni modulari che vanno dalla progettazione di impianti «chiavi in mano» per la grande industria del mobile alle singole macchine automatiche e centri di lavoro per la piccola e media impresa fino alla progettazione e vendita dei singoli componenti ad alto contenuto tecnologico.

Grazie all'orientamento all'innovazione ed alla ricerca, Biesse è in grado di sviluppare prodotti e soluzioni modulari, capaci di rispondere ad una vasta gamma di esigenze e di clienti.

Realtà multinazionale, il Gruppo Biesse commercializza i propri prodotti attraverso una rete di società controllate e filiali localizzate nei principali mercati strategici.

Le 37 filiali controllate direttamente garantiscono assistenza post-vendita specializzata ai clienti, svolgendo allo stesso tempo attività di studio dei mercati finalizzata allo sviluppo di nuovi prodotti. Ad oggi il Gruppo Biesse impiega quasi 4.000 dipendenti distribuiti tra le principali aree produttive situate a Pesaro, Padova, Villafranca (VR), Thiene (VI), Alzate Brianza (CO), Bangalore, Dongguan e le filiali/sedi di rappresentanza in Europa, Nord America, America Latina, Middle & Far East Asia, Oceania. Il Gruppo si avvale inoltre di oltre 300 tra rivenditori ed agenti riuscendo così da coprire complessivamente più di 100 paesi.

PROSPETTI CONTABILI

Conto Economico relativo al III° trimestre 2017

	III trimestre 2017	% su ricavi	III trimestre 2016	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	167.069	100,0%	152.650	100,0%	9,4%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(4.325)	(2,6)%	(1.360)	(0,9)%	-
Altri ricavi e proventi	1.200	0,7%	433	0,3%	-
Valore della produzione	163.943	98,1%	151.722	99,4%	8,1%
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(61.416)	(36,8)%	(63.494)	(41,6)%	(3,3)%
Altre spese operative	(32.112)	(19,2)%	(26.713)	(17,5)%	20,2%
Valore aggiunto	70.415	42,1%	61.515	40,3%	14,5%
Costo del personale	(45.645)	(27,3)%	(41.071)	(26,9)%	11,1%
Margine operativo lordo	24.770	14,8%	20.444	13,4%	21,2%
Ammortamenti	(5.059)	(3,0)%	(4.535)	(3,0)%	11,5%
Accantonamenti	(1.245)	(0,7)%	224	0,1%	-
Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti	18.467	11,1%	16.133	10,6%	14,5%
Impairment e componenti non ricorrenti	(1.131)	(0,7)%	(750)	(0,5)%	50,8%
Risultato operativo	17.335	10,4%	15.383	10,1%	12,7%
Componenti finanziarie	(370)	(0,2)%	(366)	(0,2)%	1,2%
Proventi e oneri su cambi	(517)	(0,3)%	(126)	(0,1)%	-
Risultato ante imposte	16.448	9,8%	14.891	9,8%	10,5%
Imposte sul reddito	(5.682)	(3,4)%	(5.757)	(3,8)%	(1,3)%
Risultato del periodo	10.766	6,4%	9.134	6,0%	17,9%

Conto Economico al 30 settembre 2017 (9 mesi)

	30 Settembre 2017	% su ricavi	30 Settembre 2016	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	498.301	100,0%	436.434	100,0%	14,2%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	15.044	3,0%	14.223	3,3%	5,8%
Altri ricavi e proventi	2.578	0,5%	2.674	0,6%	(3,6)%
Valore della produzione	515.923	103,5%	453.332	103,9%	13,8%
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(207.652)	(41,7)%	(187.962)	(43,1)%	10,5%
Altre spese operative	(98.804)	(19,8)%	(87.471)	(20,0)%	13,0%
Valore aggiunto	209.467	42,0%	177.899	40,8%	17,7%
Costo del personale	(143.926)	(28,9)%	(127.132)	(29,1)%	13,2%
Margine operativo lordo	65.541	13,2%	50.767	11,6%	29,1%
Ammortamenti	(14.822)	(3,0)%	(13.151)	(3,0)%	12,7%
Accantonamenti	(2.623)	(0,5)%	(691)	(0,2)%	-
Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti	48.096	9,7%	36.924	8,5%	30,3%
Impairment e componenti non ricorrenti	(1.132)	(0,2)%	(773)	(0,2)%	46,5%
Risultato operativo	46.965	9,4%	36.152	8,3%	29,9%
Componenti finanziarie	(1.420)	(0,3)%	(1.143)	(0,3)%	24,3%
Proventi e oneri su cambi	(1.257)	(0,3)%	696	0,2%	-
Risultato ante imposte	44.288	8,9%	35.705	8,2%	24,0%
Imposte sul reddito	(16.055)	(3,2)%	(14.824)	(3,4)%	8,3%
Risultato del periodo	28.232	5,7%	20.882	4,8%	35,2%

Posizione finanziaria netta al 30 settembre 2017

	30 Settembre 2017	30 Giugno 2017	31 Marzo 2017	31 Dicembre 2016	30 Settembre 2016
<i>migliaia di euro</i>					
Attività finanziarie:	60.029	44.099	49.510	46.382	33.431
<i>Attività finanziarie correnti</i>	14	15	(587)	87	17
<i>Disponibilità liquide</i>	60.015	44.084	50.097	46.295	33.414
Debiti per locazioni finanziarie a breve termine	(31)	(59)	(111)	(111)	(137)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine	(24.238)	(21.430)	(37.140)	(33.769)	(40.331)
Posizione finanziaria netta a breve termine	35.760	22.610	12.259	12.502	(7.037)
Debiti per locazioni finanziarie a medio/lungo termine	(2.183)	(23)	-	(43)	(54)
Debiti bancari a medio/lungo termine	(24.372)	(26.438)	(7.305)	(7.539)	(9.594)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(26.554)	(26.461)	(7.305)	(7.582)	(9.648)
Posizione finanziaria netta totale	9.205	(3.851)	4.955	4.919	(16.685)

Dati patrimoniali di sintesi

	30 Settembre 2017	31 Dicembre 2016	30 Settembre 2016
<i>migliaia di euro</i>			
Immateriali	74.436	65.218	62.618
Materiali	88.727	81.939	76.112
Finanziarie	2.683	2.346	2.412
Immobilizzazioni	165.846	149.503	141.141
Rimanenze	144.693	130.785	134.029
Crediti commerciali	116.410	128.748	123.608
Debiti commerciali	(202.840)	(192.613)	(185.653)
Capitale Circolante Netto Operativo	58.263	66.920	71.985
Fondi relativi al personale	(13.452)	(13.746)	(14.524)
Fondi per rischi ed oneri	(12.635)	(11.994)	(11.144)
Altri debiti/crediti netti	(42.321)	(45.890)	(33.555)
Attività nette per imposte anticipate	10.806	10.011	12.940
Altre Attività/(Passività) Nette	(57.602)	(61.618)	(46.282)
Capitale Investito Netto	166.507	154.804	166.844
Capitale sociale	27.393	27.393	27.393
Risultato del periodo precedente e altre riserve	119.528	102.656	101.673
Risultato del periodo	28.117	29.384	20.899
Patrimonio netto di terzi	674	290	195
Patrimonio Netto	175.712	159.723	150.159
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	50.823	41.462	50.116
Altre attività finanziarie	(14)	(87)	(17)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(60.015)	(46.295)	(33.414)
Posizione Finanziaria Netta	(9.205)	(4.919)	16.685
Totale Fonti di Finanziamento	166.507	154.804	166.844

Alberto Amurri
 IR & Financial Manager Biesse S.p.A.
 T: +39 0721439107 | +39 335 1219556
www.biessegroup.com, sezione Investor Relations
alberto.amurri@biesse.com