

Biesse: approvata la relazione trimestrale al 30 Settembre 2018

highlights 9 mesi 2018:

✓ entrata ordini - backlog - fatturato:

- orders intake (*solo macchine*) +5,2% rispetto a settembre 2017
- backlog (*solo macchine*) +18,5% rispetto a settembre 2017
- ricavi consolidati 520,8 milioni di Euro +4,5% rispetto a settembre 2017

✓ marginalità:

- valore aggiunto 217,6 milioni di Euro
- ebitda 60,9 milioni di Euro
- ebit 42,5 milioni di Euro ante eventi non ricorrenti per € 1.5 milioni

✓ utile netto :

- 23,5 milioni di Euro

✓ posizione finanziaria netta:

- positiva per 19,4 milioni di Euro

(importi in milioni di EURO)

III° trimestre 2018

9 mesi 2018

• Ricavi consolidati	164,8	520,8
• Valore Aggiunto <i>incidenza sui ricavi</i>	67,3 (40,9%)	217,6 (41,8%)
• EBITDA <i>incidenza sui ricavi</i>	17,4 (10,6%)	60,9 (11,7%)
• EBIT* <i>incidenza sui ricavi*</i>	12,2 (7,4%)	42,5 (8,2%)

*ante eventi non ricorrenti per € 1,5 milioni

Pesaro, 30 Ottobre 2018 - 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 2018** esaminando quindi i risultati progressivi al **30 Settembre 2018**.

Risultati

Per quanto riguarda i dati economici-finanziari del periodo 1/7/18 – 30/9/18, il Gruppo Biesse ha realizzato:

- Ricavi consolidati netti EURO 164,8 milioni (-1,4% rispetto allo stesso periodo 2017)
- Valore aggiunto EURO 67,3 milioni (-4,4% rispetto allo stesso periodo 2017) incidenza sui ricavi 40,9%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 17,4 milioni (-29,7% rispetto allo stesso periodo 2017) incidenza sui ricavi 10,6%
- Risultato operativo (EBIT) EURO 12,2 milioni (-34,1% rispetto allo stesso periodo 2017) incidenza sui ricavi 7,4%
- Utile ante-imposte EURO 9,4 milioni (-43,2% rispetto allo stesso periodo 2017) incidenza sui ricavi 5,7%
- Utile netto EURO 6,3 milioni (-41,9% rispetto allo stesso periodo 2017) incidenza sui ricavi 3,8%

Conseguentemente il progressivo al 30 Settembre 2018 è stato:

- Ricavi consolidati netti EURO 520,8 milioni (+4,5% rispetto allo stesso periodo 2017)
- Valore aggiunto EURO 217,6 milioni (+3,9% rispetto allo stesso periodo 2017) incidenza sui ricavi 41,8%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 60,9 milioni (-7,1% rispetto allo stesso periodo 2017) incidenza sui ricavi 11,7%
- Risultato operativo (EBIT) EURO 42,5 milioni (-11,7% rispetto allo stesso periodo 2017) incidenza sui ricavi 8,2% ante eventi non ricorrenti per € 1,5 milioni
- Utile ante-imposte EURO 36,2 milioni (-18,3% rispetto allo stesso periodo 2017) incidenza sui ricavi 7,0%
- Utile Netto EURO 23,5 milioni (-16,8% rispetto allo stesso periodo 2017) incidenza sui ricavi 4,5% – tax rate al 35,1%

Posizione Finanziaria Netta & Dati Patrimoniali

La posizione finanziaria netta di Gruppo al **30 Settembre 2018** è positiva per **EURO 19,4 milioni, in miglioramento (EURO 10,2 milioni)** rispetto al medesimo periodo 2017. Da inizio anno - *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 per EURO 4,3 milioni** (delta PFN da inizio anno rettificato dalle componenti straordinarie).

Capitale Investito Netto: EURO 176,2 milioni – Patrimonio Netto: EURO 195,6 milioni – C.C.N.O. EURO 53,9

milioni.

Il **Capitale Circolante Netto Operativo** diminuisce in valore assoluto rispetto al medesimo periodo 2017 per EURO 4,4 milioni (incidenza sui ricavi 10,3% contro 11,7%).

DSO di Gruppo a 46gg e DPO a 119gg a fine Settembre 2018.

Breakdown geografico-divisionale ricavi consolidati

Il breakdown dei ricavi consolidati mette in evidenza -dal punto di vista della ripartizione geografica- un aumento (+6,7%) delle vendite nell'Europa Occidentale (*incidenza sul fatturato 45,3%*), con al suo interno una crescente componente domestica (*incidenza sul fatturato 17,4%*) rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (*incidenza sul fatturato 14,8% Settembre 2017*).

Sempre nel confronto con l'analogo periodo 2017 costante il contributo dell'area nord-americana con un'incidenza del 16% sui ricavi consolidati.

Consistente l'incremento (23,5%) per il comparto Europa Orientale che raggiunge un'incidenza sui ricavi consolidati del 15,2% a conferma delle sue potenzialità di recupero.

All'interno delle principali 3 divisioni di business sempre predominante il settore legno (71,4% dei ricavi) rispetto sia al Vetro/Pietra/Marmo (16,8% dei ricavi) che alla Meccatronica (14,2% ante-elisioni). Ancora crescente il contributo del segmento "advanced materials" ancorchè non rappresenti gestionalmente una divisione di business.

Ordini

Al **30 Settembre 2018** il valore progressivo dell'entrata ordini di Gruppo (*solo macchinari*) è stato superiore del 5,2% rispetto a quello relativo alla stessa data dell'anno precedente. Il backlog di Gruppo (*solo macchinari*) a fine **Settembre 2018** ammonta a oltre EURO 257 milioni (+18,5% rispetto al Settembre 2017 e +19,5% rispetto a fine 2017).

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 Est Europa ed Europa Occidentale (Italia in testa).

Eventi

Dopo 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 17-27 Ottobre*). Vista la sempre crescente richiesta di partecipazione questa edizione ha esteso la sua durata (10gg) anche a sostegno del rinnovamento e dell'evoluzione tecnologica. Software, servizi digitali, robot, linee automatizzate e le più innovative soluzioni tecnologiche sono state a disposizione dei visitatori per rispondere ad ogni esigenza del settore. Grandi protagonisti dell'evento sono stati i sistemi robotizzati per la manipolazione dei pannelli. Macchine guidate da software per la gestione di tutte le diverse necessità, in grado di svolgere il lavoro in tempi predeterminati sempre con lo stesso standard di qualità. A tutto questo va aggiunto inoltre l'impatto positivo di SOPHIA, piattaforma di servizi per semplificare e razionalizzare la gestione del lavoro. Aperto infine, durante l'evento Biesse Academy per il Service, il nuovo Centro Training dedicato a tutta la rete Service (*interna ed esterna*) a conferma della volontà di supportare i propri clienti offrendo loro l'eccellenza tecnologica e le migliori competenze.

Forecast

In attesa di approvare il nuovo Piano Industriale Triennale rolling di Gruppo (*triennio 2019-2021*), 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 730- 740 milioni

ebitda: range atteso EURO 92 – 95 milioni

posizione finanziaria netta positiva: range atteso EURO 20/25 milioni

"I risultati al 30 Settembre - *ha commentato il Direttore Generale Stefano Porcellini* - confermano che Biesse proseguirà anche quest'anno nel suo percorso virtuoso di crescita (ricavi stimati a *730-740 M di euro per l'intero esercizio 2018*), ancorché con un tasso di crescita intorno al 7%, circa 3 punti percentuali in meno rispetto all'ultimo Piano. L'attuale ingresso ordini, infatti, ribadisce ulteriormente come la domanda mondiale si orienti verso soluzioni ad alto contenuto d'automazione, quali celle e linee integrate. Questa tendenza, da un lato incrementa il nostro backlog a livelli record (in ragione del più lungo lead time produttivo), ma è anche alla radice delle più contenute stime sui ricavi correnti (e, conseguentemente, sulla redditività) per questo esercizio. Anche la generazione di cassa, seppur sempre molto positiva, risentirà in parte di questa dinamica, nonché degli investimenti programmati per adeguare la nostra capacità produttiva ai nuovi trend della domanda".

Conference Call

In data odierna (*30 Ottobre ore 16.00*), successivamente alla diffusione dei risultati, Biesse terrà una conference call telefonica per commentare quanto già realizzato durante i 9 mesi del 2018. 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 39 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 oltre 4.300 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 2018

	III trimestre 2018	% su ricavi	III trimestre 2017	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	164.796	100,0%	167.069	100,0%	(1,4)%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	6.318	3,8%	(4.325)	(2,6)%	-
Altri ricavi e proventi	2.388	1,4%	1.200	0,7%	99,0%
Valore della produzione	173.502	105,3%	163.943	98,1%	5,8%
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(71.997)	(43,7)%	(61.416)	(36,8)%	17,2%
Altre spese operative	(34.169)	(20,7)%	(32.112)	(19,2)%	6,4%
Valore aggiunto	67.336	40,9%	70.415	42,1%	(4,4)%
Costo del personale	(49.935)	(30,3)%	(45.645)	(27,3)%	9,4%
Margine operativo lordo	17.401	10,6%	24.770	14,8%	(29,7)%
Ammortamenti	(5.617)	(3,4)%	(5.059)	(3,0)%	11,0%
Accantonamenti	399	0,2%	(1.245)	(0,7)%	-
Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti	12.183	7,4%	18.467	11,1%	(34,0)%
Impairment e componenti non ricorrenti	(1.362)	(0,8)%	(1.131)	(0,7)%	20,4%
Risultato operativo	10.821	6,6%	17.335	10,4%	(37,6)%
Componenti finanziarie	(470)	(0,3)%	(370)	(0,2)%	27,0%
Proventi e oneri su cambi	(996)	(0,6)%	(517)	(0,3)%	92,5%
Risultato ante imposte	9.354	5,7%	16.448	9,8%	(43,1)%
Imposte sul reddito	(3.101)	(1,9)%	(5.682)	(3,4)%	(45,4)%
Risultato del periodo	6.253	3,8%	10.766	6,4%	(41,9)%

Conto Economico al 30 settembre 2018 (9 mesi)

	30 Settembre 2018	% su ricavi	30 Settembre 2017	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	520.804	100,0%	498.301	100,0%	4,5%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	23.914	4,6%	15.044	3,0%	59,0%
Altri Proventi	5.534	1,1%	2.578	0,5%	114,6%
Valore della produzione	550.252	105,7%	515.923	103,5%	6,7%
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(226.777)	(43,5)%	(207.652)	(41,7)%	9,2%
Altre spese operative	(105.878)	(20,3)%	(98.804)	(19,8)%	7,2%
Valore aggiunto prima degli eventi non ricorrenti	217.597	41,8%	209.467	42,0%	3,9%
Costo del personale	(156.697)	(30,1)%	(143.926)	(28,9)%	8,9%
Margine operativo lordo prima degli eventi non ricorrenti	60.900	11,7%	65.541	13,2%	(7,1)%
Ammortamenti	(16.845)	(3,2)%	(14.822)	(3,0)%	13,6%
Accantonamenti	(1.590)	(0,3)%	(2.623)	(0,5)%	(39,4)%
Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti	42.465	8,2%	48.096	9,7%	(11,7)%
Impairment e componenti non ricorrenti	(1.493)	(0,3)%	(1.132)	(0,2)%	31,9%
Risultato operativo	40.972	7,9%	46.965	9,4%	(12,8)%
Componenti finanziarie	(1.444)	(0,3)%	(1.420)	(0,3)%	1,7%
Proventi e oneri su cambi	(3.318)	(0,6)%	(1.257)	(0,3)%	-
Risultato ante imposte	36.209	7,0%	44.288	8,9%	(18,2)%
Imposte sul reddito	(12.723)	(2,4)%	(16.055)	(3,2)%	(20,8)%
Risultato dell'esercizio	23.486	4,5%	28.232	5,7%	(16,8)%

Posizione finanziaria netta al 30 settembre 2018

<i>(Dati consolidati in migliaia di Euro)</i>	Al 30 Settembre 2018	Al 30 Giugno 2018	Al 31 Marzo 2018	Al 31 Dicembre 2017	Al 30 settembre 2017
<i>migliaia di euro</i>					
Attività finanziarie:	91.114	91.323	89.853	79.421	60.029
Attività finanziarie correnti	336	706	637	519	14
Disponibilità liquide	90.778	90.617	89.216	78.902	60.015
Debiti per locazioni finanziarie a breve termine	(336)	(348)	(347)	(199)	(31)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine	(43.133)	(42.444)	(35.649)	(29.086)	(24.238)
Posizione finanziaria netta a breve termine	47.645	48.531	53.857	50.136	35.759
Debiti per locazioni finanziarie a medio/lungo termine	(1.662)	(1.744)	(1.832)	(1.060)	(2.183)
Debiti bancari a medio/lungo termine	(26.579)	(30.121)	(33.077)	(18.705)	(24.372)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(28.241)	(31.866)	(34.908)	(19.765)	(26.554)
Posizione finanziaria netta totale	19.403	16.666	18.949	30.371	9.205

Dati patrimoniali di sintesi

	30 Settembre	31 Dicembre
	2018	2017
<i>migliaia di euro</i>		
Immateriali	79.398	75.107
Materiali	95.592	90.515
Finanziarie	2.397	2.648
Immobilizzazioni	177.387	168.270
Rimanenze	177.695	143.210
Crediti commerciali	117.799	119.380
Debiti commerciali	(241.601)	(223.916)
Capitale Circolante Netto Operativo	53.893	38.674
Fondi relativi al personale	(12.634)	(13.456)
Fondi per rischi ed oneri	(11.748)	(10.405)
Altri debiti/crediti netti	(42.287)	(35.617)
Attività nette per imposte anticipate	11.586	10.501
Altre Attività/(Passività) Nette	(55.083)	(48.978)
Capitale Investito Netto	176.197	157.966
Capitale sociale	27.393	27.393
Risultato del periodo precedente e altre riserve	143.866	117.434
Risultato dell'esercizio	23.360	42.558
Patrimonio netto di terzi	981	952
Patrimonio Netto	195.601	188.337
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	71.711	49.050
Altre attività finanziarie	(336)	(519)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(90.778)	(78.902)
Posizione Finanziaria Netta	(19.403)	(30.371)
Totale Fonti di Finanziamento	176.197	157.966

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