

approvata la relazione trimestrale consolidata
al 30 Settembre 2019

highlights **III°trimestre** – progressivo **9 mesi**:

✓ **entrata ordini - backlog - fatturato:**

- orders intake (*solo prodotti*) (-16,5% rispetto a settembre 2018)
- backlog (*solo prodotti*) 206,4 milioni di Euro
- ricavi consolidati 511,1 milioni di Euro (-2,0% rispetto a settembre 2018)

✓ **marginalità:**

- valore aggiunto 219,3 milioni di Euro
- ebitda 56,0 milioni di Euro
- ebit 29,4 milioni di Euro ante eventi non ricorrenti per € 2,4 milioni

✓ **utile netto :**

- 14,8 milioni di Euro

✓ **posizione finanziaria di Gruppo:**

- indebitamento netto 42,6 milioni di Euro (comprensivo dell'impatto negativo dell'IFRS 16 pari a 26,9 milioni di Euro)

(importi in milioni di EURO)

III° trimestre 2019

9 mesi 2019

| | | |
|--|-----------------|------------------|
| • Ricavi consolidati | 166,9 | 511,1 |
| • Valore Aggiunto <i>incidenza sui ricavi</i> | 68,2 (40,9%) | 219,3 (42,9%) |
| • EBITDA <i>incidenza sui ricavi</i> | 18,0 (10,8%) | 56,0 (11,0%) |
| • EBIT* <i>incidenza sui ricavi*</i> | 9,2 (5,5%) | 29,4 (5,7%) |

*ante eventi non ricorrenti per € 2,4

Pesaro, 30 Ottobre 2019 - Il Consiglio di Amministrazione di Biesse S.p.A. - **società quotata al segmento STAR di Borsa Italiana** - ha approvato in data odierna la Relazione del **III° Trimestre 2019** esaminando anche i risultati progressivi al **30 Settembre 2019**.

Risultati

Per quanto riguarda i dati economici-finanziari del periodo **1/7/19 – 30/9/19**, il Gruppo Biesse ha realizzato:

- Ricavi consolidati netti EURO 166,9 milioni (+1,0% rispetto allo stesso periodo 2018)
- Valore aggiunto EURO 68,2 milioni (+1,3% rispetto allo stesso periodo 2018) incidenza sui ricavi 40,9%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 18,0 milioni (+3,5% rispetto allo stesso periodo 2018) incidenza sui ricavi 10,8%
- Risultato operativo (EBIT) EURO 9,2 milioni (-24,2% rispetto allo stesso periodo 2018) incidenza sui ricavi 5,5%
- Utile ante-imposte EURO 6,4 milioni (-32,1% rispetto allo stesso periodo 2018) incidenza sui ricavi 3,8%
- Utile netto EURO 4,4 milioni (-29,5% rispetto allo stesso periodo 2018) incidenza sui ricavi 2,6%

Conseguentemente il **progressivo al 30 Settembre 2019** è stato:

- Ricavi consolidati netti EURO 511,1 milioni (-2,0% rispetto allo stesso periodo 2018)
- Valore aggiunto EURO 219,3 milioni (+0,8% rispetto allo stesso periodo 2018) incidenza sui ricavi 42,9%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 56,0 milioni (-8,1% rispetto allo stesso periodo 2018) incidenza sui ricavi 11,0% con un effetto positivo IFRS 16 di Euro 4,7 milioni
- Risultato operativo (EBIT) EURO 29,4 milioni (-30,8% rispetto allo stesso periodo 2018) incidenza sui ricavi 5,7% ante eventi non ricorrenti per € 2,4 milioni
- Utile ante-imposte EURO 22,4 milioni (-38,1% rispetto allo stesso periodo 2018) incidenza sui ricavi 4,4%
- Utile Netto EURO 14,8 milioni (-37,2% rispetto allo stesso periodo 2018) incidenza sui ricavi 2,9% – tax rate al 34,1%

"I risultati al 30 Settembre - ha commentato il C.F.O. di Gruppo Pierre Giorgio Sallier de La Tour- ci confermano le difficoltà presenti nei nostri mercati di riferimento così come il raffreddamento della domanda mondiale di beni durevoli, come peraltro già preannunciato lo scorso 21 Giugno. Permangono tutte le cause di volatilità ed incertezza in ambito politico-economico ad ostacolo delle prospettive di ripresa. Nonostante il recupero dei ricavi realizzato nei 9 mesi di quest'anno, è chiara la percezione di vivere una marcata fase negativa. In aggiunta, l'attuale livello dell'ingresso ordini ribadisce come sia in atto un evidente rallentamento (-16,5% rispetto a Settembre 2018), mentre il portafoglio ordini -in valore assoluto- è superiore ai 205 milioni di Euro e rappresenta una visibilità produttiva media non superiore ai 4 mesi.

I più recenti eventi ai quali abbiamo partecipato od organizzato internamente, si sono conclusi con soddisfazione sia per il numero di visitatori che per l'interesse da questi dimostrato, ancorchè tali feedback non possano definirsi sufficienti per sovvertire il feeling attuale. Dal punto di vista patrimoniale non è rilevante la pressione sugli elementi del capitale circolante netto operativo; la Posizione Finanziaria Netta, al lordo degli impatti dell'IFRS 16, è attesa ancora positiva per la fine di questo esercizio."

Posizione Finanziaria Netta & Dati Patrimoniali

La posizione finanziaria netta di Gruppo al **30 Settembre 2019** è negativa per **EURO 42,6 milioni**, in peggioramento (*EURO 62,0 milioni*) rispetto al medesimo periodo 2018. Gli impatti dell'IFRS16 -all'interno della PFN del 30 Settembre 2019- ammontano a EURO 26,9 milioni. Tenendo conto anche di questa dinamica da inizio anno - *al netto del pagamento di dividendi agli azionisti e del saldo delle principali componenti non caratteristiche* - la gestione ordinaria ha **drenato liquidità per EURO 22,7 milioni** (*delta PFN rettificato*).

Capitale Investito Netto: EURO 265,1 milioni - Patrimonio Netto: EURO 222,5 milioni - C.C.N.O. EURO 88,7 milioni. Il **Capitale Circolante Netto Operativo** ha una incidenza sui ricavi del 17,35% (incidenza sui ricavi al 10,17% nel Settembre 2018)

All'interno del **Capitale Circolante Netto Operativo** è più evidente il peggioramento dei Debiti vs Fornitori (Settembre 2019 vs Settembre 2018).

DSO 48gg (invariato sia rispetto a Settembre che a Dicembre 2018)

DPO 107gg (119gg a Settembre 2018 - 118gg Dicembre 2018)

Breakdown geografico-divisionale ricavi consolidati

Il breakdown dei ricavi consolidati mette in evidenza -dal punto di vista della ripartizione geografica- un lieve calo (-1,8%) delle vendite nell'Europa Occidentale (*incidenza sul fatturato 45,5%*), con al suo interno la componente domestica pari al 14,3% (*in calo rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente quando era al 17,4%, ma costante rispetto allo scorso Giugno*).

Sempre nel confronto con l'analogo periodo 2018 vi è un netto aumento del contributo dell'area nord-americana, con un'incidenza del 23% sui ricavi consolidati (*+40,8% il tasso di crescita*), principalmente derivante da grandi commesse systems.

Scende invece (-19,7%) sia il comparto Europa Orientale -*rappresentante sui ricavi consolidati il 12,4%*- che quello asiatico (-22,1%) con un'incidenza (*Asia*) sempre sui ricavi consolidati del 15,3%.

All'interno delle principali 3 divisioni di business sempre predominante il settore legno (*71,8% dei ricavi*) rispetto sia al Vetro/Pietra/Marmo (*18,0% dei ricavi*) che alla Meccatronica (*12,4% ante-elisioni*). Crescente il contributo del segmento "advanced materials" ancorchè non ancora una divisione di business autonoma.

Ordini

Al **30 Settembre 2019** il valore progressivo dell'entrata ordini di Gruppo (*solo prodotti*) -rispetto a quello relativo alla stessa data dell'anno precedente- è inferiore del 16,5%. Il backlog di Gruppo (*solo prodotti*) a fine **Settembre 2019** ammonta a oltre EURO 206.4 milioni (*-8.5% rispetto alla fine del 2018*).

Eventi

Organizzato anche quest'anno l'evento Biesse Inside (Pesaro 3-5 Ottobre) dedicato alle tecnologie per la lavorazione del legno e dei materiali tecnologici. Oltre a confermare -migliorandoli- l'impegno e l'attenzione costante verso i propri clienti, Biesse ha potuto mostrare i propri progressi nell'innovazione ed integrazione digitale (fabbrica digitale). Oltre 3.000 persone provenienti da tutto il mondo hanno partecipato a questa manifestazione tenutasi all'interno del campus Biesse (5.000 mq). Superiore alle aspettative l'interesse manifestato sia per le nuove soluzioni tecnologiche che per gli approfondimenti e workshop proposti da Biesse.

Forecast

In attesa di aggiornare i target del Piano Industriale Triennale di Gruppo per il triennio 2020-2022, alla luce dei risultati sino ad oggi conseguiti e delle più recenti aspettative macro-economiche a livello mondiale, il forecast aggiornato per il corrente esercizio è il seguente:

ricavi consolidati: range atteso EURO 695-705 milioni

ebitda: range atteso EURO 70-75 milioni

Conference Call

Oggi, (30 Ottobre ore 16.00), successivamente alla diffusione dei risultati, Biesse terrà una conference call telefonica per commentare quanto realizzato durante i 9 mesi del 2019. Sul sito societario www.biessegroup.com area investor relations sarà altresì presente una breve presentazione di supporto (file PDF).

Nomina Dirigente preposto alla Redazione dei Documenti Contabili

Nel corso della seduta odierna il Consiglio di Amministrazione di Biesse ha nominato il C.F.O. di Gruppo Pierre Giorgio Sallier de La Tour Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi del comma 2 art. 154bis del TUF.

“Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dr. Pierre Giorgio Sallier de La Tour) 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”

Annuncio specifico di messa a disposizione del pubblico della relazione finanziaria trimestrale al 30 Settembre 2019 sarà pubblicato in data 31 Ottobre sul quotidiano Italia Oggi. (copia dell’avviso di deposito disponibile anche sul sito societario di Gruppo www.biessegroup.com)

BIESSE S.p.A. - Biesse Group è una multinazionale leader nella tecnologia per la lavorazione di legno, vetro, pietra, plastica e metallo. Progetta, realizza e distribuisce macchine, sistemi integrati e software per i produttori di arredamenti, serramenti, componenti per l’edilizia, nautica ed aerospace. Investe in media oltre 14 milioni di euro l’anno in ricerca e sviluppo e vanta oltre 200 brevetti depositati. Opera attraverso 12 stabilimenti industriali, 39 filiali, 300 tra agenti e rivenditori selezionati ed esporta circa il 90% della propria produzione. Annovera fra i suoi clienti i marchi più prestigiosi del design italiano ed internazionale. Fondata a Pesaro nel 1969 da Giancarlo Selci, è quotata dal Giugno 2001 al segmento Star di Borsa Italiana. Oltre 4.000 sono i dipendenti distribuiti tra le principali aree produttive e distributive situate a Pesaro, Gradara, 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.

PROSPETTI CONTABILI

Conto Economico al 30 settembre 2019 (9 mesi)

| | 30 Settembre 2019 | % su ricavi | 30 Settembre 2018 | % su ricavi | DELTA % |
|---|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| <i>migliaia di euro</i> | | | | | |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 511.142 | 100,0% | 521.824 | 100,0% | (2,0)% |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 10.874 | 2,1% | 23.914 | 4,6% | (54,5)% |
| Altri Proventi | 4.206 | 0,8% | 4.514 | 0,9% | (6,8)% |
| Valore della produzione | 526.221 | 103,0% | 550.252 | 105,4% | (4,4)% |
| Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci | (209.593) | (41,0)% | (226.777) | (43,5)% | (7,6)% |
| Altre spese operative | (97.354) | (19,0)% | (105.878) | (20,3)% | (8,1)% |
| Valore aggiunto prima degli eventi non ricorrenti | 219.274 | 42,9% | 217.597 | 41,7% | 0,8% |
| Costo del personale | (163.296) | (31,9)% | (156.697) | (30,0)% | 4,2% |
| Margine operativo lordo prima degli eventi non ricorrenti | 55.978 | 11,0% | 60.900 | 11,7% | (8,1)% |
| Ammortamenti | (23.918) | (4,7)% | (16.845) | (3,2)% | 42,0% |
| Accantonamenti | (2.693) | (0,5)% | (1.590) | (0,3)% | 69,4% |
| Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti | 29.367 | 5,7% | 42.465 | 8,1% | (30,8)% |
| Impairment e componenti non ricorrenti | (2.368) | (0,5)% | (1.493) | (0,3)% | 58,6% |
| Risultato operativo | 26.998 | 5,3% | 40.972 | 7,9% | (34,1)% |
| Proventi finanziari | 191 | 0,0% | 211 | 0,0% | (9,5)% |
| Oneri Finanziari | (2.253) | (0,4)% | (1.655) | (0,3)% | 36,1% |
| Proventi e oneri su cambi | (2.528) | (0,5)% | (3.318) | (0,6)% | (23,8)% |
| Risultato ante imposte | 22.408 | 4,4% | 36.209 | 6,9% | (38,1)% |
| Imposte sul reddito | (7.650) | (1,5)% | (12.723) | (2,4)% | (39,9)% |
| Risultato dell'esercizio | 14.759 | 2,9% | 23.486 | 4,5% | (37,2)% |

Posizione finanziaria netta al 30 settembre 2019

| | Al 30 Settembre 2019 | Al 30 Giugno 2019 | Al 31 Marzo 2019 | Al 31 Dicembre 2018 | Al 30 Settembre 2018 |
|--|-------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|
| <i>migliaia di euro</i> | | | | | |
| Attività finanziarie: | 69.518 | 84.115 | 67.788 | 83.308 | 91.114 |
| Attività finanziarie correnti | 2.128 | 2.147 | 35 | 288 | 336 |
| Disponibilità liquide | 67.391 | 81.968 | 67.753 | 83.020 | 90.778 |
| Debiti per locazioni finanziarie a breve termine | (2.158) | (485) | (350) | (349) | (336) |
| Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine | (47.373) | (47.179) | (26.287) | (22.161) | (43.133) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 19.988 | 36.450 | 41.151 | 60.798 | 47.645 |
| Debiti per locazioni finanziarie a medio/lungo termine | (29.879) | (32.565) | (27.167) | (1.569) | (1.662) |
| Debiti bancari a medio/lungo termine | (32.728) | (37.726) | (30.700) | (33.821) | (26.579) |
| Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine | (62.607) | (70.291) | (57.867) | (35.390) | (28.241) |
| Posizione finanziaria netta totale | (42.619) | (33.841) | (16.716) | 25.407 | 19.403 |

Dati patrimoniali di sintesi

| | 30 Settembre | 31 Dicembre |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2019 | 2018 |
| <i>migliaia di euro</i> | | |
| Immateriali | 85.332 | 84.240 |
| Materiali | 139.260 | 102.774 |
| Finanziarie | 2.725 | 2.847 |
| Immobilizzazioni | 227.317 | 189.862 |
| Rimanenze | 176.928 | 162.786 |
| Crediti commerciali | 114.148 | 134.331 |
| Debiti commerciali | (202.390) | (244.024) |
| Capitale Circolante Netto Operativo | 88.686 | 53.092 |
| Fondi relativi al personale | (13.217) | (12.550) |
| Fondi per rischi ed oneri | (13.627) | (10.737) |
| Altri debiti/crediti netti | (34.774) | (35.526) |
| Attività nette per imposte anticipate | 10.701 | 9.985 |
| Altre Attività/(Passività) Nette | (50.916) | (48.827) |
| Capitale Investito Netto | 265.086 | 194.128 |
| Capitale sociale | 27.393 | 27.393 |
| Risultato del periodo precedente e altre riserve | 179.431 | 147.577 |
| Risultato dell'esercizio | 14.756 | 43.672 |
| Patrimonio netto di terzi | 886 | 893 |
| Patrimonio Netto | 222.466 | 219.536 |
| Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori | 112.137 | 57.900 |
| Altre attività finanziarie | (2.128) | (288) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | (67.391) | (83.020) |
| Posizione Finanziaria Netta | 42.619 | (25.407) |
| Totale Fonti di Finanziamento | 265.086 | 194.128 |

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

biessegroupp.com

PRESS RELEASE