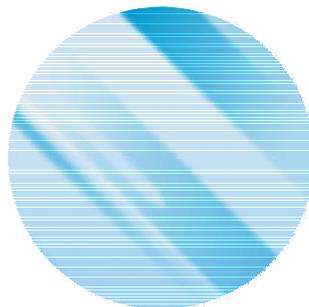




**RELAZIONE TRIMESTRALE
AL 30 SETTEMBRE 2001**





BIESSE S.p.A.

RELAZIONE TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2001

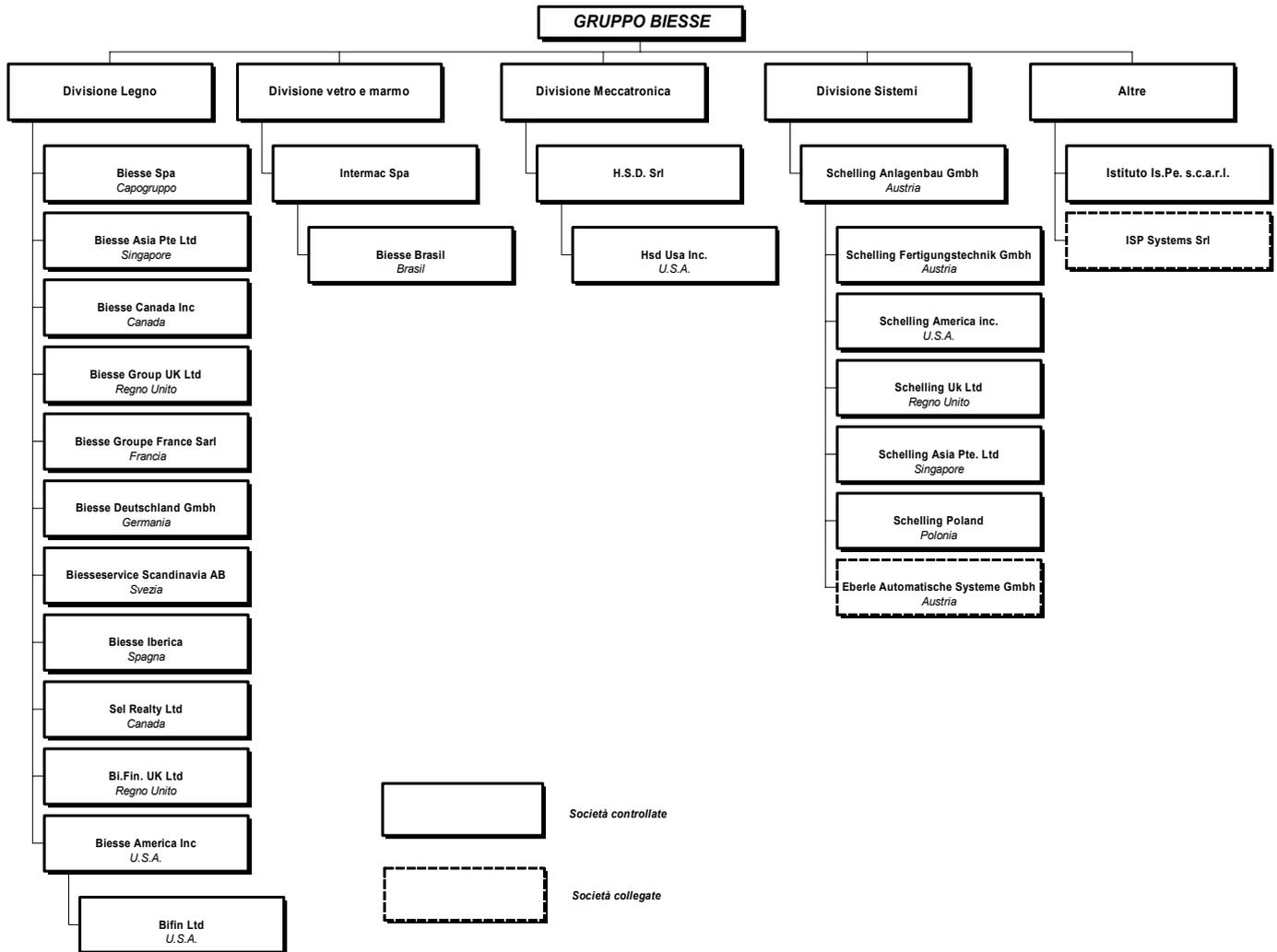
SOMMARIO

- Struttura del Gruppo	pag. 3
- Organi societari della capogruppo	pag. 3
- Prospetti contabili al 30 settembre 2001 (in lire e in Euro)	pag. 5
Conto economico al 30 settembre 2001	
Conto economico relativo al III trimestre 2001	
Posizione finanziaria netta al 30 settembre 2001	
- Note esplicative e di commento	pag. 7
- Osservazioni degli Amministratori	pag. 7
 Allegati	
- Prospetti contabili riclassificati al 30 settembre 2001 (in lire e in Euro)	pag. 9
Conto economico riclassificato al 30 settembre 2001	
Conto economico riclassificato relativo al III trimestre 2001	



STRUTTURA DEL GRUPPO

Le società che rientrano all'interno dell'area di consolidamento, suddivise per Divisione di appartenenza, sono le seguenti:



Non vi sono modifiche rispetto all'area di consolidamento al 30 giugno 2001.

ORGANI SOCIETARI DELLA CAPOGRUPPO

Il Consiglio di amministrazione in carica è composto dai sigg.

Giancarlo Selci
 Anna Gasparucci
 Roberto Selci
 Werner Deuring
 Attilio Giampaoli

Presidente
 Amministratore Delegato
 Amministratore Delegato
 Consigliere
 Consigliere



Il Collegio Sindacale in carica è composto dai sigg.

Giovanni Ciurlo
Adriano Franzoni
Claudio Sanchioni

Presidente
Sindaco Effettivo
Sindaco Effettivo



PROSPETTI CONTABILI (IN LIRE E IN EURO)

Conto Economico al 30 settembre 2001

	30 settembre 2001 (milioni di Lire)	%	30 settembre 2001 (migliaia di Euro)	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	488.281	90,79	252.176	90,79
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	44.860	8,34	23.168	8,34
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	106	0,02	55	0,02
Altri ricavi e proventi	4.596	0,85	2.374	0,85
Valore della produzione	537.843	100	277.773	100
Costi per materie prime	(278.496)	51,78	(143.831)	51,78
Costi per servizi	(93.629)	17,41	(48.355)	17,41
Costo del personale	(130.575)	24,28	(67.436)	24,28
Costi per godimento beni di terzi	(9.980)	1,86	(5.154)	1,86
Ammortamenti e svalutazioni	(15.804)	2,94	(8.162)	2,94
Variazione delle rimanenze di materie prime	21.296	(3,96)	10.999	(3,96)
Accantonamenti per rischi	(486)	0,09	(251)	0,09
Oneri diversi di gestione	(9.371)	1,74	(4.840)	1,74
Costi della produzione	(517.045)	96,13	(267.031)	96,13
Risultato operativo	20.798	3,87	10.742	3,87

Conto economico relativo al III trimestre 2001

	III trimestre 2001 (milioni di Lire)	%	III trimestre 2001 (migliaia di Euro)	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	148.640	95,72	76.766	95,72
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	5.600	3,6	2.892	3,61
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	27	0,02	14	0,02
Altri ricavi e proventi	1.012	0,65	523	0,65
Valore della produzione	155.279	100	80.195	100
Costi per materie prime	(80.347)	51,74	(41.496)	51,74



Costi per servizi	(25.981)	16,73	(13.418)	16,73
Costo del personale	(41.746)	26,88	(21.560)	26,88
Costi per godimento beni di terzi	(3.670)	2,36	(1.896)	2,36
Ammortamenti e svalutazioni	(5.650)	3,64	(2.918)	3,64
Variazione delle rimanenze di materie prime	7.460	4,80	3.853	4,80
Accantonamenti per rischi	(27)	0,02	(14)	0,02
Oneri diversi di gestione	(2.904)	1,87	(1.500)	1,87
Costi della produzione	(152.866)	98,45	(78.949)	98,45
Risultato operativo	2.413	1,55	1.246	1,55

Posizione finanziaria netta al 30 settembre 2001

<i>Milioni di Lire</i>	30 settembre 2001	30 giugno 2001	31 dicembre 2000
Disponibilità liquide	26.489	23.394	32.765
Debiti finanziari a breve termine	(318)	(416)	(27.523)
Debiti bancari a breve termine	(124.116)	(47.589)	(145.187)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(97.945)	(24.611)	(139.945)
Debiti bancari a medio/lungo termine	(28.996)	(44.083)	(41.881)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(28.996)	(44.083)	(41.881)
Posizione finanziaria totale	(126.941)	(68.694)	(181.826)
<i>Migliaia di Euro</i>	30 settembre 2001	30 giugno 2001	31 dicembre 2000
Disponibilità liquide	13.681	12.082	16.922
Debiti finanziari a breve termine	(164)	(215)	(14.215)
Debiti bancari a breve termine	(64.101)	(24.577)	(74.983)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(50.584)	(12.710)	(72.276)
Debiti bancari a medio/lungo termine	(14.975)	(22.767)	(21.630)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(14.975)	(22.767)	(21.630)
Posizione finanziaria totale	(65.559)	(35.477)	(93.906)



NOTE ESPLICATIVE E DI COMMENTO

La relazione trimestrale del Gruppo Biesse al 30 settembre 2001 è stata predisposta in base al Regolamento Consob n° 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni.

I principi contabili ed i criteri di valutazione sono conformi a quelli del bilancio al 31/12/2000, ai quali si fa rinvio. In questa sede, in sintesi, si evidenzia quanto segue:

- la situazione trimestrale è stata predisposta secondo il criterio della separazione dei periodi in base al quale il periodo di riferimento è considerato come esercizio autonomo; In tale ottica il conto economico trimestrale riflette le componenti economiche di pertinenza del periodo nel rispetto del principio della competenza temporale;
- le situazioni contabili prese a base del processo di consolidamento sono quelle predisposte dalle società controllate con riferimento al 30/09/2001, rettificata, ove necessario, per adeguarle ai principi contabili di Gruppo;
- il conto economico è presentato al lordo delle componenti fiscali, straordinarie e finanziarie;
- non sono presenti dati stimati di importo significativo.

Come consentito dal regolamento Consob, è stato omesso il confronto con l'analogo periodo dell'esercizio precedente in quanto trattasi del primo esercizio di applicazione.

Ripartizione ricavi per area geografica:

<i>Milioni di Lire</i>	30 settembre 2001	30 settembre 2001 %	31 dicembre 2000 %
Unione Europea	307.606	63,0%	55,8%
Nord America	96.814	19,8%	27,4%
Resto del Mondo	83.861	17,2%	16,8%
Totale	488.281	100%	100%

OSSERVAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI

La congiuntura economica internazionale e i recenti eventi terroristici hanno influenzato le performance aziendali degli ultimi mesi e presumibilmente faranno risentire i propri negativi effetti anche nell'immediato futuro.

Dall'inizio dell'anno in corso, l'economia mondiale in generale, e quella nordamericana in particolare, sono caratterizzate da un'incertezza che si è tradotta in un progressivo peggioramento dei principali indicatori macroeconomici. I successivi e ripetuti interventi della Fed sul fronte dei tassi d'interesse, replicati a cadenze diverse dalla Bce, sono andati nella direzione di fornire un sostegno ad un'economia caratterizzata da indicatori (produzione, ordinativi all'industria, spesa e fiducia dei consumatori) inferiori alle attese ed in progressivo deterioramento, seppure con una ripresa ipotizzata possibile nel corso del 2002.

A fronte di questo scenario, la performance dell'azienda era stata in linea con le attese dal punto di vista della crescita dei volumi, con un primo semestre ad un +19,5% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente, laddove gli effetti della congiuntura si erano riflessi in una contenuta riduzione dei margini, in calo di alcuni decimi di punto percentuale.

Gli attentati terroristici dell'11 settembre hanno bruscamente interrotto i segnali di una possibile ripresa, abbassando nuovamente l'indice di fiducia dei consumatori e ingenerando a cascata un effetto di congelamento sul fronte della propensione all'investimento in beni durevoli, da una parte, e dall'altra causando casi di spostamento in avanti delle date di consegna previste e schedulate. Questo ha comportato sui risultati del III trimestre un livello di stock di prodotto finito superiore a quello previsto, con conseguente effetto riduttivo sia nei confronti del fatturato, sia dei margini operativi.



I ricavi sono pari a Lire 488.281 milioni; il valore della produzione si attesta a Lire 537.844 milioni. Il valore aggiunto raggiunge Lire 167.664 milioni, con un'incidenza sul valore della produzione pari al 31,2%. Il margine operativo lordo è pari a Lire 37.089 milioni, con un'incidenza pari al 6,9%. Il risultato operativo raggiunge Lire 20.799 milioni, pari al 3,9% sul valore della produzione.

L'evoluzione della situazione finanziaria che ha portato ad un aumento del saldo di cassa negativo espresso dalla posizione finanziaria netta, è stata determinata dal proseguimento del piano di investimenti programmato e dall'incremento intervenuto nel capitale circolante netto.

L'andamento delle vendite riflette le differenti situazioni economiche e di mercato delle differenti aree geografiche, ma è sostanzialmente in linea con il risultato al 30 giugno 2001. In particolare si sottolinea il buon andamento del mercato italiano e del mercato costituito ai paesi della ex Unione Sovietica. Un rallentamento si è manifestato nel mercato del Nord America e le vendite effettuate in questa area continuano ad essere inferiori a quelle realizzate nell'esercizio precedente.

Alla data della presente relazione, il perdurare dello stato di allerta presente sullo scenario internazionale, con l'aggiunta della difficoltà di prevederne i tempi e i modi di risoluzione, lasciano presagire che essi impatteranno sui volumi attesi di ingresso ordini e di fatturato fino al termine dell'esercizio, incidendo sui margini reddituali. Una soluzione della situazione internazionale e la ripresa della fiducia dell'economia in senso lato potranno permettere al mercato su cui opera Biesse di proseguire lungo una direttrice di crescita storica ed attesa, il cui driver principale continua ad essere rappresentato dal progressivo orientamento verso lavorazioni effettuate da macchinari a crescente contenuto tecnologico, laddove Biesse è storicamente posizionato ed è leader di mercato.

Pesaro, 14 novembre 2001

*Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Giancarlo Selci*



ALLEGATO

PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2001

	30 settembre 2001 (milioni di Lire)	%	30 settembre 2001 (migliaia di Euro)	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	488.281	90,79	252.176	90,79
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	44.860	8,34	23.168	8,34
Altri ricavi e proventi	4.702	0,87	2.428	0,87
Valore della produzione	537.843	100	277.773	100
Consumo materie prime	(257.200)	47,82	(132.833)	47,82
Costi per servizi	(93.629)	17,41	(48.355)	17,41
Costi per godimento beni di terzi	(9.980)	1,86	(5.154)	1,86
Oneri diversi di gestione	(9.371)	1,74	(4.840)	1,74
Valore aggiunto	167.663	31,17	86.591	31,17
Costo del personale	(130.575)	24,28	(67.436)	24,28
Margine operativo lordo	37.088	6,90	19.154	6,90
Ammortamenti e accantonamenti	(13.871)	2,58	(7.164)	2,58
Risultato operativo prima dell'amm.to della diff. di consolid.	23.217	4,32	11.991	4,32
Ammortamento della differenza di consolidamento	(2.419)	0,45	(1.249)	0,45
Risultato operativo	20.798	3,87	10.741	3,87



CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO RELATIVO AL III TRIMESTRE 2001

	III trimestre 2001 (milioni di Lire)	%	III trimestre 2001 (migliaia di Euro)	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	148.640	95,72	76.766	95,72
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	5.600	3,61	2.892	3,61
Altri ricavi e proventi	1.039	0,67	537	0,67
Valore della produzione	155.279	100	80.195	100
Consumo materie prime	(72.888)	46,94	(37.644)	46,94
Costi per servizi	(25.981)	16,73	(13.418)	16,73
Costi per godimento beni di terzi	(3.670)	2,36	(1.895)	2,36
Oneri diversi di gestione	(2.904)	1,87	(1.500)	1,87
Valore aggiunto	49.836	32,10	25.738	32,10
Costo del personale	(41.746)	26,88	(21.560)	26,88
Margine operativo lordo	8.090	5,21	4.178	5,21
Ammortamenti e accantonamenti	(4.428)	2,85	(2.287)	2,85
Risultato operativo prima dell'amm.to della diff. di consolid.	3.662	2,36	1.891	2,36
Ammortamento della differenza di consolidamento	(1.249)	0,80	(645)	0,80
Risultato operativo	2.413	1,55	1.246	1,55