

approvata la Relazione
Trimestrale
al 31 Marzo 2020
analisi effetti del COVID-19

rispetto allo stesso periodo 2019:

<i>importi in milioni di Euro</i>	31.3.20	31.3.19
ricavi consolidati	147,7	169,2
risultato operativo lordo (EBITDA)	12,4	18,9
risultato operativo netto (EBIT*)	5,4	10,7
utile netto	2,1	5,6
posizione finanziaria netta	-24,7	-16,7

*ante eventi non ricorrenti

Pesaro, 8 Maggio 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di Biesse S.p.A. -società quotata al segmento STAR di Borsa Italiana- ha approvato in data odierna la Relazione Consolidata del I° Trimestre 2020.

Nel periodo **1/1/20 – 31/3/20**, il Gruppo Biesse ha realizzato:

- ricavi consolidati netti 147,7 milioni di Euro (-12,7% rispetto allo stesso periodo 2019)
- valore aggiunto 62,8 milioni di Euro (-17,1% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 42,5%
- margine operativo lordo (EBITDA) 12,4 milioni di Euro (-34,5% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 8,4%
- reddito operativo ante eventi non ricorrenti (EBIT) 5,4 milioni di Euro (-49,7% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 3,6%
- utile ante-imposte 3,7 milioni di Euro (-55,4% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 2,5%
- utile netto 2,1 milioni di Euro (-62,1% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 1,4% con un tax rate del 43,3% (33,3% nel Marzo 2019).

La Posizione Finanziaria Netta di Gruppo al 31 Marzo 2020 è, ovviamente comprensiva degli effetti stimati IFRS 16, negativa per 24,7 milioni di Euro. La Posizione Finanziaria Netta a fine Marzo 2020 -senza impatti IFRS 16-, sarebbe sostanzialmente neutra. Nel confronto con il medesimo periodo dell'esercizio precedente il peggioramento è di 8 milioni di Euro. Da inizio 2020 il delta negativo è di 6,1 milioni di Euro influenzato, oltre che dalla normale ciclicità/stagionalità caratteristica del business Biesse durante il primo trimestre dell'anno, anche dall'effetto del COVID-19.

Il C.C.N. operativo è pari a 72.0 milioni di Euro (72,3 milioni di Euro a fine Dicembre 2019)

Il capitale investito netto è pari a 243,9 milioni di Euro.

Il patrimonio netto è pari a 219,3 milioni di Euro.

Ordini

Alla fine del I° trimestre 2020 si contrae del 24,7% il valore dell'entrata ordini di Gruppo (macchine) influenzata dall'andamento macro-economico mondiale e dagli evidenti fattori di incertezza ed instabilità. Più contenuta la diminuzione del portafoglio ordini (-15,4%) che si attesta -sempre a fine Marzo- ad oltre 189 milioni di Euro. Sempre il portafoglio ordini di Gruppo da inizio anno si è contratto del 3,8%.

Breakdown ricavi (divisioni di business – geografie)

Sempre prevalente il comparto legno (74,4%) rispetto sia a quello vetro/pietra (15,4%) che alla divisione meccatronica (12,5%).

La ripartizione % per macro-aree geografiche a fine Marzo 2020 è così suddivisa:
la quota di fatturato del mercato italiano è pari al 14,4% (15,0% nel marzo 2019)

- Europa Occidentale 46,0% (46,0% nel IQ 2019)
- Europa Orientale 13,4% (13,7% nel IQ 2019)
- Nord America 22,0% (21,3% nel IQ 2019)
- Asia Pacifico 14,9% (15,6% nel IQ 2019)
- Resto del Mondo 3,6% (3,5% nel IQ 2019)

Ancora debole il contributo di alcuni paesi (Brasile-Turchia) caratterizzati da turbolenze ed instabilità politiche-economiche e valutarie. La Russia risente del forte ridimensionamento del prezzo del petrolio e della conseguente volatilità del Rublo.

La Cina ha una quota del 2,7% dei ricavi consolidati. La somma dei paesi "BRIC" incide complessivamente per il 6,8%.

Stime

L'evidente evoluzione negativa della situazione socio-economica internazionale non può non avere inevitabili e notevoli ripercussioni su tutti i principali mercati di riferimento di Biesse. La propensione ad effettuare investimenti in beni durevoli è in contrazione in questo momento di incertezza; la portata di questo calo non è quantificabile, sia per la sua entità che per la sua durata.

Per quanto sopra e per gli effetti delle restrizioni adottate -oltre che dall'Italia- anche dai principali Paesi esteri verso i quali Biesse si rivolge (export 85%), non avendo una visibilità sufficiente per una valutazione completa degli impatti del Covid-19, Biesse intende ritirare la propria guidance per il 2020, non ritenendola quindi più valida, riservandosi la possibilità di condividere una nuova guidance qualora e non appena i nostri mercati di riferimento diventassero più stabili e interpretabili.

Alla luce di quanto sopra Biesse si è prontamente attivata per fare ricorso ad ogni forma di supporto finanziario previsto dalla vigente normativa e consentitole dal suo rating creditizio.

A margine del C.d.A. odierno l'amministratore delegato, Roberto Selci, ha commentato:

"La trasformazione aziendale attuata negli esercizi precedenti ha consentito a Biesse di raggiungere una struttura economico-finanziaria forte, asset solidi e nessuna significativa esposizione debitoria in scadenza nel breve termine. La società, pertanto, ha raggiunto una posizione privilegiata in termini competitivi avendo sviluppato competenze e dotazioni tecnologiche innovative. Siamo pertanto in una posizione che ci consente di affrontare con determinazione il

deteriorato contesto economico generale motivando il ritiro della guidance per il 2020. La resilienza, la flessibilità e adattabilità dimostrate nel tempo garantiscono la gestione dell'operatività nel massimo rispetto della salute e della sicurezza delle persone”.

“Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (C.F.O. di Gruppo Dr. Pierre LaTour) 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”

La Relazione Trimestrale Consolidata completa è regolarmente depositata presso la sede sociale, il sito di stoccaggio autorizzato www.1info.it oltre che disponibile sul nostro sito societario www.biessegroup.com area Investor Relations.

PROSPETTI CONTABILI

Conto Economico Consolidato al 31 marzo 2020 (con evidenza componenti non ricorrenti)

	31 Marzo 2020	% su ricavi	31 Marzo 2019	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	147.661	100,0%	169.182	100,0%	(12,7)%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(761)	(0,5)%	12.379	7,3%	-
Altri Proventi	1.599	1,1%	1.471	0,9%	8,6%
Valore della produzione	148.498	100,6%	183.033	108,2%	(18,9)%
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(58.690)	(39,7)%	(75.352)	(44,5)%	(22,1)%
Altre spese operative	(27.056)	(18,3)%	(32.028)	(18,9)%	(15,5)%
Valore aggiunto prima degli eventi non ricorrenti	62.752	42,5%	75.652	44,7%	(17,1)%
Costo del personale	(50.374)	(34,1)%	(56.752)	(33,5)%	(11,2)%
Margine operativo lordo prima degli eventi non ricorrenti	12.377	8,4%	18.901	11,2%	(34,5)%
Ammortamenti	(8.378)	(5,7)%	(7.985)	(4,7)%	4,9%
Accantonamenti	1.364	0,9%	(242)	(0,1)%	-
Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti	5.364	3,6%	10.674	6,3%	(49,7)%
Impairment e componenti non ricorrenti	(42)	(0,0)%	(495)	(0,3)%	(91,4)%
Risultato operativo	5.322	3,6%	10.179	6,0%	(47,7)%
Proventi finanziari	254	0,2%	83	0,0%	-
Oneri Finanziari	(739)	(0,5)%	(642)	(0,4)%	15,2%
Proventi e oneri su cambi	(1.102)	(0,7)%	(1.243)	(0,7)%	(11,3)%
Risultato ante imposte	3.734	2,5%	8.378	5,0%	(55,4)%
Imposte sul reddito	(1.616)	(1,1)%	(2.788)	(1,6)%	(42,0)%
Risultato dell'esercizio	2.117	1,4%	5.590	3,3%	(62,1)%

Posizione finanziaria netta al 31 marzo 2020

(Dati consolidati in migliaia di Euro)

	Al 31 Marzo	Al 31 Dicembre	Al 30 Settembre	Al 30 Giugno	Al 31 Marzo
	2020	2019	2019	2019	2019
<i>migliaia di euro</i>					
Attività finanziarie:	79.314	88.714	69.519	84.115	88.714
Attività finanziarie correnti	3.652	2.653	2.128	2.147	2.653
Disponibilità liquide	75.661	86.061	67.391	81.968	86.061
Debiti per locazioni finanziarie a breve termine	(6.344)	(7.415)	(2.158)	(485)	(7.415)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine	(16.211)	(46.859)	(47.373)	(47.179)	(44.429)
Posizione finanziaria netta a breve termine	56.760	34.440	19.988	36.451	36.869
Debiti per locazioni finanziarie a medio/lungo termine	(26.858)	(27.043)	(29.879)	(27.167)	(27.043)
Debiti bancari a medio/lungo termine	(54.564)	(26.006)	(32.728)	(30.700)	(26.006)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(81.422)	(53.049)	(62.607)	(57.867)	(53.049)
Posizione finanziaria netta totale	(24.663)	(18.609)	(42.619)	(33.841)	(16.716)

Dati patrimoniali di sintesi al 31 marzo 2020

	31 Marzo 2020	31 Dicembre 2019
<i>migliaia di euro</i>		
Immateriali	83.159	83.228
Materiali	136.303	139.710
Finanziarie	2.937	2.640
Immobilizzazioni	222.399	225.578
Rimanenze	156.515	155.498
Crediti commerciali e attività contrattuali	101.786	116.973
Debiti commerciali	(123.115)	(132.673)
Passività contrattuali	(63.170)	(67.536)
Capitale Circolante Netto Operativo	72.016	72.262
Fondi relativi al personale	(12.543)	(12.711)
Fondi per rischi ed oneri	(16.427)	(18.053)
Altri debiti/crediti netti	(32.255)	(40.249)
Attività nette per imposte anticipate	10.746	10.458
Altre Attività/(Passività) Nette	(50.479)	(60.555)
Capitale Investito Netto	243.937	237.285
Capitale sociale	27.393	27.393
Risultato del periodo precedente e altre riserve	188.914	177.397
Risultato dell'esercizio	2.187	13.027
Patrimonio netto di terzi	780	858
Patrimonio Netto	219.273	218.675
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	103.977	107.323
Altre attività finanziarie	(3.652)	(2.653)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(75.661)	(86.061)
Posizione Finanziaria Netta	24.663	18.609
Totale Fonti di Finanziamento	243.937	237.285

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 il 4% del fatturato annuo 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 l'85% 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. Oggi conta oltre 4160 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

Alberto Amurri

IR & Financial Manager Biesse S.p.A.

biessegroup.com sez. Investor Relations

T: +39 0721439107, +39 335 1219556

alberto.amurri@biesse.com