

approvata la Relazione Trimestrale Consolidata al

# 30 Settembre 2021

- o entrata ordini: +74% rispetto il 2020 e +31,6% rispetto il 2019
- o backlog: 291 milioni di Euro, +37,1% rispetto a fine 2020 e +48% rispetto a Dicembre 2019
- ✓ fatturato consolidato dei 9 mesi in aumento sia rispetto al 2020 (+32,9%) che al 2019 (+3,1%)
- ✓ marginalità in forte aumento (EBITDA & EBIT) sia rispetto al 2020 che al 2019
- ✓ utile netto 35,4 milioni di Euro (6,7% dei ricavi) - 2,4 volte l'utile del 2019
- ❖ acquisizione del 100% Forvet Costruzione Macchine Speciali S.p.A. (vetro)

(importi in milioni di EURO)

	III° trimestre 2021	9 mesi 2021
<i>Ricavi Consolidati</i>	<b>172,9</b>	<b>527,0</b>
<i>EBITDA</i> <i>incidenza sui ricavi</i>	<b>20,9</b> 12,1%	<b>61,9</b> 11,7%
<i>EBIT*</i> <i>incidenza sui ricavi</i>	<b>12,0</b> 6,9%	<b>31,7</b> 6,0%
<i>Utile Netto</i> <i>incidenza sui ricavi</i>	<b>7,0</b> 4,0%	<b>35,4</b> 6,7%
<i>Posizione Finanziaria Netta</i> <i>positiva</i>	<b>113,9</b> milioni di Euro	

\*prima di eventi non ricorrenti

Pesaro, 29 Ottobre 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Biesse S.p.A. - **società mid cap quotata al segmento STAR di Borsa Italiana** - ha approvato in data odierna la Relazione del III° Trimestre 2021 esaminando anche i risultati progressivi consolidati al **30 Settembre 2021**.

### Risultati Economici

I risultati del periodo 1/7/21 – 30/9/21 sono stati:

- Ricavi consolidati netti EURO 172,9 milioni (+23,7% rispetto allo stesso periodo 2020)
- Valore aggiunto EURO 74,1 milioni (+21,1% rispetto allo stesso periodo 2020) incidenza sui ricavi 42,9%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 20,9 milioni (+39,8% rispetto allo stesso periodo 2020) incidenza sui ricavi 12,1%
- Risultato operativo (EBIT) prima degli eventi non ricorrenti EURO 12 milioni (+106,5% rispetto allo stesso periodo 2020) incidenza sui ricavi 6,9%
- Utile ante-imposte EURO 9,4 milioni (+146,5% rispetto allo stesso periodo 2020) incidenza sui ricavi 5,4%
- Utile netto EURO 7,0 milioni incidenza sui ricavi 4,0% (incidenza 1,8% nel IIIQ 2020)

Conseguentemente il progressivo al 30 Settembre 2021:

- Ricavi consolidati netti EURO 527 milioni (+32,9% rispetto allo stesso periodo 2020)
- Valore aggiunto EURO 232,3 milioni (+33,8% rispetto allo stesso periodo 2020) incidenza sui ricavi 44,1%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 61,9 milioni (+65,2% rispetto allo stesso periodo 2020) incidenza sui ricavi 11,7%
- Risultato operativo (EBIT) prima degli eventi non ricorrenti EURO 31,7 milioni incidenza sui ricavi 6,0% (incidenza 9 mesi 2020 2,6%)
- Utile ante-imposte EURO 41,1 milioni incidenza sui ricavi 7,8% (incidenza 9 mesi 2020 1,5%)
- Utile Netto EURO 35,4 milioni incidenza sui ricavi 6,7% tax rate progressivo 14% (35,7% il tax rate a Settembre 2020)

### Posizione Finanziaria Netta & Dati Patrimoniali

La posizione finanziaria netta di Gruppo al **30 Settembre 2021** è **positiva** per **EURO 113,9 milioni**, in netto miglioramento sia rispetto al medesimo periodo 2020 (+EURO 117 milioni) che a quello del 2019 (+EURO 156,5 milioni). Gli impatti negativi dell'IFRS16 all'interno della P.F.N. del 30 Settembre 2021 ammontano a EURO 20,5 milioni per cui -al netto di tali impatti- la P.F.N. gestionale sarebbe positiva per 134,4 milioni di Euro. Da inizio anno il delta P.F.N. è positivo per 64,4 milioni di Euro.

Capitale Investito Netto: EURO 136,6 milioni

Patrimonio Netto EURO 250,5 milioni

C.C.N.operativo. EURO 28,2 milioni.

Il Capitale Circolante Netto Operativo ha una incidenza sui ricavi del 5,4% (17,2% al Settembre 2020).

### **Breakdown dei ricavi**

La ripartizione dei ricavi tra la Meccatronica ed il segmento Macchine e Sistemi è 9,1% e 90,9% rispettivamente. Dal punto di vista geografico l'Italia sale al 17,8% (13% nel Settembre 2020 e 16,7% nel Giugno di quest'anno), mentre per quanto riguarda le macro – aree:

Europa Occidentale 50,3% (Italia inclusa)

Asia -Oceania 13,1%

Europa Orientale 16,6%

Nord America 17,3%

Resto del Mondo 2,8%

### **Ordini**

L'entrata ordini di Gruppo progressiva nei 9 mesi mostra un incremento del 74% rispetto allo stesso periodo del 2020, mentre rispetto al 2019 il delta positivo è del 31,6%. Nel solo III° trimestre di quest'anno l'entrata ordini è stata di Euro 157,3 milioni (+35,4% rispetto allo stesso periodo 2020).

Quantomai positivo il portafoglio produttivo a fine Settembre (291 milioni di Euro) superiore del 6% rispetto al valore di fine Giugno 2021.

Rispetto a fine 2020 il portafoglio si è incrementato del 37,1%, mentre rispetto al Dicembre 2019 il portafoglio attuale è superiore del 48%.

### **Acquisizione**

Come anticipato lo scorso 11 Ottobre, Biesse acquisirà il 100% della società Forvet Costruzione Macchine Speciali S.p.A.. Con questa operazione Biesse (Intermac) completa ed incrementa il proprio portafoglio prodotto nel settore del vetro, allargando la propria presenza nella fascia alta di mercato.

### **Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e gli altri stakeholders**

Approvata dal C.d.A. odierno anche la Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e gli altri stakeholders. Il documento sarà reso disponibile sul sito societario area investor relations.

### **Forecast 2021**

In considerazione dei risultati ottenuti e della situazione espressa dall'entrata ordini e portafoglio, è presumibile replicare quest'anno quanto realizzato nel 2019, con una generazione di cassa che sarà superiore a quella dello scorso anno al netto dell'esborso dell'acquisizione Forvet.

### **Conference Call**

Oggi alle ore 16.00 Biesse terrà una conference call telefonica per commentare quanto realizzato dal Gruppo durante i 9 mesi del 2021. Sul sito societario [www.biessegroup.com](http://www.biessegroup.com) area investor relations sarà disponibile la presentazione societaria utilizzata a supporto. La stessa presentazione sarà altresì resa disponibile sul sito ufficiale di stoccaggio [www.1info.it](http://www.1info.it)

Seppure persistano a livello internazionale evidenti fattori di instabilità ed incertezza, - *ha commentato il C.F.O. di Gruppo Pierre La Tour a margine del C.d.A.* – quanto realizzato dal Gruppo in questi 9 mesi disegna scenari senza dubbio positivi.

Quella che stiamo attraversando, benchè rimanga sempre necessario un atteggiamento prudente e cauto, sembra essere una fase di ripresa generalizzata e consistente. Ciò premesso, questa ripresa della domanda oltre le aspettative sta generando tensioni sulla catena di distribuzione da cui il Gruppo Biesse non è esente. In particolar modo, l'evoluzione delle dinamiche dei trasporti rimane sotto attento monitoraggio da parte nostra. L'entrata ordini certifica una domanda che è rimasta sostenuta anche durante il terzo trimestre di quest'anno; il portafoglio produttivo di Gruppo si è incrementato rispetto allo scorso Giugno confermandosi su livelli mai raggiunti nella storia di Biesse. Nonostante questo livello record, permane una non elevata visibilità produttiva media, derivata anche dalla nostra attenzione a non voler dilatare oltre misura i tempi di consegna.

Seguendo le direttive contenute nel Piano Industriale Triennale approvato lo scorso 30 Luglio, abbiamo definito un'importante acquisizione, per noi strategica in ambito vetro, a completamento ed ampliamento della gamma prodotto nella fascia alta di mercato. Per quanto riguarda gli investimenti in Ricerca e Sviluppo, possiamo confermare come questi rimarranno sempre al centro dei progetti del Gruppo e non saranno in alcun modo ridimensionati; il caposaldo della nostra strategia è sviluppare al massimo il paradigma digitale e tutte le innovazioni tecnologie che possano impattare i nostri settori di riferimento”.

***“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”***

**BIESSE S.p.A.** - Biesse Group è un'azienda internazionale che progetta, produce e distribuisce sistemi e macchine per la lavorazione di legno, vetro, pietra, metallo, materiali plastici e compositi per i settori furniture, housing & construction, automotive ed aerospace. Fondata a Pesaro nel 1969 da Giancarlo Selci, è quotata dal 2001 al segmento Star di Borsa Italiana. Realizza l'85% del proprio fatturato consolidato all'estero, opera in più di 160 Paesi grazie a 13 stabilimenti produttivi e ad una presenza diretta nei principali mercati mondiali. Annovera fra i suoi clienti aziende di riferimento nelle proprie Industry e prestigiosi brand del design italiano ed internazionale. Oggi conta 4.300 dipendenti.

## PROSPETTI CONTABILI

Conto Economico Consolidato al 30 Settembre 2021

	30 Settembre 2021	% su ricavi	30 Settembre 2020	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>526.993</b>	<b>100,0%</b>	<b>396.430</b>	<b>100,0%</b>	<b>32,9%</b>
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	24.126	4,6%	(1.766)	(0,4)%	-
Altri Proventi	3.924	0,7%	6.038	1,5%	(35,0)%
<b>Valore della produzione</b>	<b>555.044</b>	<b>105,3%</b>	<b>400.702</b>	<b>101,1%</b>	<b>38,5%</b>
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(238.906)	(45,3)%	(162.585)	(41,0)%	46,9%
Altre spese operative	(83.809)	(15,9)%	(64.478)	(16,3)%	30,0%
Costo del personale	(170.434)	(32,3)%	(136.162)	(34,3)%	25,2%
<b>Ebitda adjusted</b>	<b>61.895</b>	<b>11,7%</b>	<b>37.478</b>	<b>9,5%</b>	<b>65,1%</b>
Ammortamenti	(25.006)	(4,7)%	(25.310)	(6,4)%	(1,2)%
Accantonamenti	(5.157)	(1,0)%	(1.995)	(0,5)%	-
<b>Ebit adjusted</b>	<b>31.731</b>	<b>6,0%</b>	<b>10.173</b>	<b>2,6%</b>	-
Impairment e componenti non ricorrenti	12.820	2,4%	(1.928)	(0,5)%	-
<b>Ebit</b>	<b>44.551</b>	<b>8,5%</b>	<b>8.245</b>	<b>2,1%</b>	-
Proventi finanziari	306	0,1%	726	0,2%	(57,8)%
Oneri Finanziari	(2.365)	(0,4)%	(1.992)	(0,5)%	18,7%
Proventi (oneri) netti su cambi	(1.359)	(0,3)%	(1.180)	(0,3)%	15,2%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>41.133</b>	<b>7,8%</b>	<b>5.799</b>	<b>1,5%</b>	-
Imposte sul reddito	(5.749)	(1,1)%	(2.069)	(0,5)%	-
<b>Risultato del periodo</b>	<b>35.384</b>	<b>6,7%</b>	<b>3.730</b>	<b>0,9%</b>	-

Stato Patrimoniale al 30 Settembre 2021

	30 Settembre	31 Dicembre
	2021	2020
<i>migliaia di euro</i>		
Immateriali	64.787	73.354
Materiali	113.778	125.130
Finanziarie	3.457	3.277
<b>Immobilizzazioni</b>	<b>182.020</b>	<b>201.761</b>
Rimanenze	171.904	129.848
Crediti commerciali e attività contrattuali	105.659	102.875
Debiti commerciali	(158.430)	(132.790)
Passività contrattuali	(90.883)	(72.189)
<b>Capitale Circolante Netto Operativo</b>	<b>28.250</b>	<b>27.744</b>
Fondi relativi al personale	(11.714)	(12.775)
Fondi per rischi ed oneri	(26.273)	(19.988)
Altri debiti/crediti netti	(52.419)	(45.979)
Attività nette per imposte anticipate	16.758	14.508
<b>Altre Attività/(Passività) Nette</b>	<b>(73.647)</b>	<b>(64.235)</b>
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>136.624</b>	<b>165.270</b>
Capitale sociale	27.393	27.393
Risultato del periodo precedente e altre riserve	187.046	184.099
Risultato dell'esercizio	35.228	2.531
Patrimonio netto di terzi	837	790
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>250.504</b>	<b>214.812</b>
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	29.629	141.989
Altre attività finanziarie	(27.867)	(28.107)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(115.641)	(163.425)
<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>(113.880)</b>	<b>(49.543)</b>
<b>Totale Fonti di Finanziamento</b>	<b>136.624</b>	<b>165.270</b>

## Posizione Finanziaria Netta al 30 Settembre 2021

(Dati consolidati in migliaia di Euro)

	<b>Al 30 Settembre</b>	<b>Al 30 Giugno</b>	<b>Al 31 Marzo</b>	<b>Al 31 Dicembre</b>	<b>Al 30 Settembre</b>
	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
<i>migliaia di euro</i>					
Attività finanziarie:	143.509	178.143	171.946	191.532	159.097
<i>Attività finanziarie correnti</i>	27.867	27.682	27.589	28.107	24.111
<i>Disponibilità liquide</i>	115.641	150.461	144.357	163.425	134.986
Debiti leasing a breve termine	(6.628)	(7.876)	(6.929)	(6.746)	(6.699)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine	(5.539)	(34.996)	(41.101)	(68.763)	(37.077)
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>131.343</b>	<b>135.271</b>	<b>123.916</b>	<b>116.023</b>	<b>115.322</b>
Debiti leasing a medio/lungo termine	(16.546)	(21.303)	(22.939)	(23.526)	(23.914)
Debiti bancari a medio/lungo termine	(916)	(915)	(40.838)	(42.954)	(94.560)
Debiti commerciali e altri debiti a medio/lungo termine	-	-	-	-	-
<b>Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine</b>	<b>(17.462)</b>	<b>(22.218)</b>	<b>(63.777)</b>	<b>(66.480)</b>	<b>(118.473)</b>
<b>Posizione finanziaria netta totale</b>	<b>113.880</b>	<b>113.053</b>	<b>60.139</b>	<b>49.543</b>	<b>(3.152)</b>