

# approvata la Relazione Trimestrale al 31 Marzo 2016

in evidenza rispetto allo stesso periodo 2015:

- **incremento** del fatturato consolidato **(+4,3%)** e dell'ingresso ordini di Gruppo **(+5,5%)**
- **portafoglio ordini** da evadere ai **massimi storici** (163 milioni di euro)
- indebitamento a **11,8 milioni di Euro** (-7,1%)

<i>importi in milioni di Euro</i>	31.3.16	31.3.15
ricavi consolidati	117,6	112,8
risultato operativo lordo (EBITDA)	9,6	11,6
risultato operativo netto (EBIT)	5,4	7,6
utile netto	3,1	3,9
indebitamento netto	11,8	12,7

**Pesaro, 6 Maggio 2016** - 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 2016.

Nel periodo **1/1/16 – 31/3/16**, il Gruppo Biesse ha realizzato:

- ricavi consolidati netti 117,6 milioni di Euro (+4,3% rispetto allo stesso periodo 2015)
- valore aggiunto 50,9 milioni di Euro (+6,9% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 43,3% (42,2% nel 2015)
- margine operativo lordo (EBITDA) 9,6 milioni di Euro (-17,1% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 8,2% (10,3% nel 2015)
- reddito operativo (EBIT) 5,4 milioni di Euro (-29,2% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 4,6% (6,7% nel 2015)
- utile ante-imposte 5,9 milioni di Euro (-8,2% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 5,0% (5,7% nel 2015)
- utile netto 3,1 milioni di Euro (-19,0% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 2,7% (3,4% nel 2015) con un tax rate del 47,1% (40,0% nel Marzo 2015)

“Siamo partiti con un primo trimestre in crescita, sia in termini di ricavi che di ingresso ordini, - *ha commentato a margine del C.d.A. il Direttore Generale di Biesse Dr. Stefano Porcellini* -, e disponendo del portafoglio ordini (163 milioni di euro) più alto della nostra storia. In termini di fatturato, abbiamo un leggero ritardo al 31 marzo che impatta su ebit / ebitda, ma questo ritardo verrà sanato già con la prossima trimestrale, convergendo così sugli obiettivi del piano (crescita intorno al +10%) anche in termini di redditività”.

L'indebitamento netto di Gruppo al 31 Marzo 2016 è pari a **11,8 milioni di Euro** in incremento di 11,9 milioni di Euro rispetto al 31 Dicembre 2015 anche in considerazione della ciclicità tipica di Biesse. Migliora la posizione finanziaria netta invece rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (**-0,9 milioni di Euro**).

L'assorbimento di cassa dei primi 3 mesi del 2016 è imputabile al delta del capitale circolante netto operativo (+8,2 milioni di Euro rispetto al Dicembre 2015). Sostanzialmente invariata l'incidenza del capitale circolante netto operativo sui ricavi di Gruppo consolidati (Marzo 2016 vs Marzo 2015). Costanti i tempi medi di incasso (DSO) così come quelli relativi ai pagamenti verso terzi (DPO).

Il capitale investito netto è pari a **154,3 milioni di Euro** in aumento rispetto al pari periodo 2015.

Il Patrimonio netto è pari a **142,5 milioni di Euro** (134,3 al 31 Marzo 2015).

#### Ordini

Prosegue anche nel I° trimestre 2016 la positiva evoluzione dell'entrata ordini di Gruppo (macchine) con un incremento complessivo -rispetto al medesimo periodo all'esercizio precedente- del **5,5%**. Sale del **31,0%** anche il portafoglio ordini il cui valore ha quasi raggiunto i **163 milioni di Euro**. Durante il mese corrente Biesse parteciperà al più' importante evento fieristico italiano di settore -legno- (25esima edizione XYLEXPO - Milano 24-28 Maggio) dove esporrà 20 macchine in uno stand dedicato di 2.000 mq..

In tale occasione sarà data particolare evidenza ai concetti di Rivoluzione Industriale 4.0 sottolineando gli importanti progressi raggiunti nella progettazione di impianti integrati (pannello e massello) e quelli riguardanti lo sviluppo di soluzioni software integrate (bSolid).

#### Breakdown ricavi (divisioni di business – geografie)

Confermata la netta predominanza del comparto legno (67,3%) rispetto sia al vetro/pietra (18,5%) che alla meccatronica (16,9%). Il segmento “materiali avanzati”, ancorchè per i volumi espressi non possa definirsi ancora una divisione di business autonoma, al 31 Marzo ha già raggiunto il 31% del proprio budget annuale a conferma del potenziale di crescita per Biesse.

Dal punto di vista geografico, la quota di fatturato del **mercato italiano è pari al 12,9%** (12,4% nel Dicembre 2015 – 10,3% nel Marzo 2015).

Questa la ripartizione (incidenza) dei ricavi per macro-aree:

- **Europa Occidentale 43,0%** (39,8% nel IQ 2015) +12,3% (Italia compresa)
- **Europa Orientale 13,3%** (16,0% nel IQ 2015) – 13,6%
- **Nord America 20,2%** (16,4% nel IQ 2015) + 28,7%
- **Asia Pacifico 19,7%** (19,2% nel IQ 2015) + 6,5%
- **Resto del Mondo 4,0%** (8,6% nel IQ 2015) -51,6%

Segni positivi per **Nord America (+28,7%)**, **Europa Occidentale (+12,3%)**, e **Asia Pacifico (+6,5%)** dove il favorevole contesto economico, influenzato anche da incentivi finanziari ed agevolazioni fiscali, continua a supportare la domanda di beni strumentali. Ancora assente il contributo di alcune aree geografiche (Brasile-Russia) caratterizzate da specifiche turbolenze ed instabilità politico-economiche.

#### **Dividendi**

Come già annunciato lo scorso 29 Aprile, sarà pagato agli azionisti aventi diritto un dividendo pari a Euro 0,36 per azione al lordo delle ritenute di legge (cedola nr. 12 stacco 9 Maggio - record date 10 Maggio – valuta pagamento 11 Maggio). Totale esborso Euro 9.857.895,12 al netto delle azioni proprie detenute alla data.

“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”

## PROSPETTI CONTABILI

### Conto Economico al 31 marzo 2016

	31 Marzo 2016	% su ricavi	31 Marzo 2015	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>117.593</b>	<b>100,0%</b>	<b>112.794</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,3%</b>
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	9.488	8,1%	7.246	6,4%	30,9%
Altri ricavi e proventi	988	0,8%	466	0,4%	111,9%
<b>Valore della produzione</b>	<b>128.068</b>	<b>108,9%</b>	<b>120.506</b>	<b>106,8%</b>	<b>6,3%</b>
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(51.521)	(43,8)%	(48.943)	(43,4)%	5,3%
Altre spese operative	(25.643)	(21,8)%	(23.940)	(21,2)%	7,1%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>50.904</b>	<b>43,3%</b>	<b>47.623</b>	<b>42,2%</b>	<b>6,9%</b>
Costo del personale	(41.254)	(35,1)%	(35.986)	(31,9)%	14,6%
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>9.651</b>	<b>8,2%</b>	<b>11.637</b>	<b>10,3%</b>	<b>(17,1)%</b>
Ammortamenti	(4.326)	(3,7)%	(3.795)	(3,4)%	14,0%
Accantonamenti	63	0,1%	(229)	(0,2)%	-
<b>Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti</b>	<b>5.388</b>	<b>4,6%</b>	<b>7.613</b>	<b>6,7%</b>	<b>(29,2)%</b>
Impairment e componenti non ricorrenti	(23)	(0,0)%	-	-	-
<b>Risultato operativo</b>	<b>5.365</b>	<b>4,6%</b>	<b>7.613</b>	<b>6,7%</b>	<b>(29,5)%</b>
Componenti finanziarie	(335)	(0,3)%	(81)	(0,1)%	-
Proventi e oneri su cambi	887	0,8%	(1.083)	(1,0)%	-
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>5.917</b>	<b>5,0%</b>	<b>6.448</b>	<b>5,7%</b>	<b>(8,2)%</b>
Imposte sul reddito	(2.785)	(2,4)%	(2.581)	(2,3)%	7,9%
<b>Risultato del periodo</b>	<b>3.132</b>	<b>2,7%</b>	<b>3.867</b>	<b>3,4%</b>	<b>(19,0)%</b>

Posizione finanziaria netta al 31 marzo 2016

	31 Marzo	31 Dicembre	30 Settembre	30 Giugno	31 Marzo
	2016	2015	2015	2015	2015
<i>migliaia di euro</i>					
Attività finanziarie:	35.599	51.571	44.525	47.189	60.297
Attività finanziarie correnti	16	17	16	17	26
Disponibilità liquide	35.582	51.553	44.508	47.172	60.271
Debiti per locazioni finanziarie a breve termine	(457)	(489)	(422)	(408)	(412)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine	(27.069)	(28.209)	(36.503)	(31.640)	(29.402)
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>8.072</b>	<b>22.873</b>	<b>7.600</b>	<b>15.141</b>	<b>30.484</b>
Debiti per locazioni finanziarie a medio/lungo termine	(1.236)	(1.514)	(1.555)	(1.672)	(1.769)
Debiti bancari a medio/lungo termine	(18.621)	(21.234)	(31.810)	(32.463)	(41.380)
<b>Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine</b>	<b>(19.857)</b>	<b>(22.748)</b>	<b>(33.365)</b>	<b>(34.135)</b>	<b>(43.149)</b>
<b>Posizione finanziaria netta totale</b>	<b>(11.784)</b>	<b>126</b>	<b>(25.765)</b>	<b>(18.994)</b>	<b>(12.665)</b>

*Dati patrimoniali di sintesi al 31 marzo 2016*

	31 Marzo 2016	31 Dicembre 2015	31 Marzo 2015
<i>migliaia di euro</i>			
Immateriali	60.089	58.943	54.837
Materiali	68.092	69.861	65.574
Finanziarie	1.897	1.580	1.733
<b>Immobilizzazioni</b>	<b>130.079</b>	<b>130.385</b>	<b>122.144</b>
Rimanenze	129.341	111.374	117.680
Crediti commerciali	101.004	105.371	84.937
Debiti commerciali	(158.702)	(153.344)	(134.374)
<b>Capitale Circolante Netto Operativo</b>	<b>71.643</b>	<b>63.401</b>	<b>68.243</b>
Fondi relativi al personale	(13.319)	(13.536)	(14.407)
Fondi per rischi ed oneri	(10.721)	(11.731)	(9.614)
Altri debiti/crediti netti	(34.442)	(37.202)	(30.505)
Attività nette per imposte anticipate	11.057	9.943	11.142
<b>Altre Attività/(Passività) Nette</b>	<b>(47.425)</b>	<b>(52.526)</b>	<b>(43.385)</b>
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>154.296</b>	<b>141.260</b>	<b>147.002</b>
Capitale sociale	27.393	27.393	27.393
Risultato del periodo precedente e altre riserve	111.753	92.746	102.874
Risultato del periodo	3.130	20.971	3.874
Patrimonio netto di terzi	236	275	196
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>142.512</b>	<b>141.386</b>	<b>134.337</b>
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	47.383	51.445	72.962
Altre attività finanziarie	(16)	(17)	(26)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(35.582)	(51.553)	(60.271)
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>11.784</b>	<b>(126)</b>	<b>12.665</b>
<b>Totale Fonti di Finanziamento</b>	<b>154.296</b>	<b>141.260</b>	<b>147.002</b>

**BIESSE S.p.A.** - 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.

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 e 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 lo-calizzate nei principali mercati strategici.

Le 34 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 quasi 3.300 dipendenti distribuiti tra le principali aree produttive situate a Pesaro, Alzate Brianza, 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 almeno 300 tra rivenditori ed agenti riuscendo così da coprire complessivamente più di 100 paesi.

### **Alberto Amurri**

IR & Financial Manager Biesse S.p.A.

[biessegroup.com](http://biessegroup.com) sez. Investor Relations

T: +39 0721439107, +39 335 1219556

[alberto.amurri@biesse.com](mailto:alberto.amurri@biesse.com)