

Biesse: approvata la relazione trimestrale al 30 Settembre 2016

Highlights dei 9 mesi 2016:

- entrata ordini - backlog - fatturato:
 - orders intake **+13,4%** rispetto a settembre 2015
 - backlog **+16,5%** rispetto a settembre 2015
 - ricavi consolidati **+19,5%** rispetto a settembre 2015
- marginalità:
 - valore aggiunto **+18,0%** rispetto a settembre 2015
 - ebitda **+17,6%** rispetto a settembre 2015
 - ebit **+24,2%** rispetto a settembre 2015
- utile netto :
 - incremento di 6 milioni di Euro rispetto a settembre 2015 (**+40,4%**)
- indebitamento netto:
 - in calo di 9,1 milioni di Euro rispetto a settembre 2015 (**-35,3%**)

(importi in milioni di EURO)

III° trimestre 2016

9 mesi 2016

• Ricavi consolidati	152,7	436,4
• Valore Aggiunto	61,5	177,9
<i>incidenza sui ricavi</i>	(40,3%)	(40,8%)
• EBITDA	20,4	50,8
<i>incidenza sui ricavi</i>	(13,4%)	(11,6%)
• EBIT	16,1*	36,9*
<i>incidenza sui ricavi</i>	(10,6%)	(8,5%)
• Indebitamento netto	16,7 milioni di Euro	

*ante eventi non ricorrenti

Pesaro, 11 Novembre 2016 - Il Consiglio di Amministrazione di Biesse S.p.A. - **società quotata al segmento STAR di Borsa Italiana comparto FTSE IT Mid-Cap**- ha approvato in data odierna la Relazione del **III° Trimestre 2016** esaminando quindi i risultati progressivi al **30 Settembre 2016**.

Risultati

Per quanto riguarda i dati economici-finanziari del periodo **1/7/16 – 30/9/16**, il Gruppo Biesse ha realizzato:

- Ricavi consolidati netti EURO 152,7 milioni (+27,7% rispetto allo stesso periodo 2015)
- Valore aggiunto EURO 61,5 milioni (+26,1% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 40,3%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 20,4 milioni (+43,9% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 13,4%
- Risultato operativo (EBIT) EURO 16,1 milioni (+69% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 10,6% ante eventi non ricorrenti
- Utile ante-imposte EURO 14,9 milioni (+84,7% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 9,8%
- Utile netto EURO 9,1 milioni (+108,8% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 6,0%

Conseguentemente il progressivo al 30 Settembre 2016 è stato:

- Ricavi consolidati netti EURO 436,4 milioni (+19,5% rispetto allo stesso periodo 2015)
- Valore aggiunto EURO 177,9 milioni (+18,0% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 40,8%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 50,8 milioni (+17,6% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 11,6%
- Risultato operativo (EBIT) EURO 36,9 milioni (+24,2% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 8,5% ante eventi non ricorrenti
- Utile ante-imposte EURO 35,7 milioni (+34,8% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 8,2%
- Utile Netto EURO 20,9 milioni (+40,4% rispetto allo stesso periodo 2015) incidenza sui ricavi 4,8% – tax rate 41,5%

Posizione Finanziaria Netta & Dati Patrimoniali

L'indebitamento netto di Gruppo al **30 Settembre 2016** è stato pari a **EURO 16,7 milioni**, in miglioramento (EURO

9,1 milioni) rispetto al medesimo periodo 2015. Nei 9 mesi dell'esercizio in corso - *al netto del pagamento di dividendi agli azionisti, del saldo delle componenti non caratteristiche ed anche in considerazione della normale ciclicità stagionale del business* – la gestione ha **drenato liquidità per EURO 16,8 milioni**.

Il **gearing** di Gruppo al 30 Settembre 2016 è pari a 0,11 rispetto a 0,19 del Settembre 2015.

Capitale Investito Netto: EURO 166,8 milioni – Patrimonio Netto: EURO 150,2 milioni – C.C.N.O.: EURO 72,0 milioni.

Il **Capitale Circolante Netto Operativo** mostra un aumento in valore assoluto da inizio anno (*assorbimento di cassa*) di EURO 8,6 milioni, mentre nei confronti del medesimo periodo 2015 si è contratto per EURO 3,5 milioni.

Migliorato il DSO (55gg) e pressoché costante il DPO (113gg) di Gruppo a fine Settembre 2016.

Breakdown geografico-divisionale ricavi consolidati

Il breakdown dei ricavi consolidati mette in evidenza -dal punto di vista della ripartizione geografica- un aumento (+29,5%) delle vendite nell'Europa Occidentale (*incidenza sul fatturato 43%*), con al suo interno una crescente componente domestica (*incidenza sul fatturato 13,3%*) sia rispetto a fine 2015 (*incidenza sul fatturato 12,4%*) che rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (*incidenza sul fatturato 12,7% Settembre 2015*). Non significative le ripercussioni dirette del post-Brexit che sembrano avere al momento maggiori riflessi in ambito finanziario.

Sempre in confronto con l'analogo periodo 2015 sale il contributo dell'area nord-americana che registra un +13,5% della propria quota dei ricavi consolidati (*Settembre 2016 vs Settembre 2015*) nonostante le tensioni ed incertezze politico/economiche legate all'elezioni americane. In conseguenza di tale risultato l'area Nord America rappresenta per il Gruppo Biesse al 30 Settembre 2016 il 17,2% dei ricavi consolidati.

Incremento del 24,8% per il comparto Oceania-Asia che raggiunge un'incidenza sui ricavi consolidati del 20,6%. Segno positivo anche per il comparto Europa Orientale nonostante le difficoltà intrinseche -in particolare della Russia- ed alle conseguenti ripercussioni sul valore della propria valuta di riferimento (*rublo*). L'incremento realizzato a fine Settembre 2016 è del 7,3% con un'incidenza dell'area geografica sul fatturato consolidato del 14,9%.

All'interno delle principali 3 divisioni di business sempre predominante il settore legno (*72.5% dei ricavi*) rispetto sia al Vetro/Pietra/Marmo (*15.7% dei ricavi*) e Meccatronica (*14.7% ante-elisioni*). Crescente il contributo del segmento "advanced materials" ancorchè non rappresenti gestionalmente una divisione di business.

Ordini

Al **30 Settembre 2016** il valore progressivo dell'entrata ordini di Gruppo (*solo macchinari*) è stato superiore del 13,4% rispetto a quello relativo alla stessa data dell'anno precedente. Nel confronto con il 2014, l'entrata ordini di Gruppo -*progressiva dei 9 mesi*- è superiore di oltre il 28%.

Il backlog di Gruppo a fine **Settembre 2016** ammonta a EURO 170 milioni (*+16,5% rispetto al Settembre 2015 e +22,2% rispetto a fine 2015*).

La ripartizione geografica dell'orders intake -*così come quella del portafoglio ordini*- rispecchia il breakdown dei ricavi consolidati confermando il miglioramento della domanda nell'area U.S.A., Europa Occidentale e Asia-Oceania.

Mercato

L'UCIMU (*associazione italiana costruttori macchine utensili*) nel solo III° trimestre 2016 evidenzia un calo degli ordini pari al 5,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale contrazione è maggiormente caratterizzata da una diminuzione degli ordinativi del comparto estero, mentre appare in controtendenza il mercato domestico in crescita del 11% (*tredicesimo trimestre consecutivo di crescita*). Positiva peraltro l'influenza degli incentivi a sostegno del settore la cui efficacia ha convinto il Governo a trasformarle nei pilastri del Piano Nazionale Industria 4.0 (*Legge di Stabilità per il 2017*).

Eventi

Oltre ad aver partecipato con ottimi riscontri alle più importanti manifestazioni fieristiche a livello mondiale, Biesse ha organizzato -lo scorso Ottobre a Pesaro- l'ormai tradizionale evento *InsideBiesse* all'interno del proprio dedicato *concept space* di oltre 5,000 mq.. Con questa manifestazione di respiro internazionale sono stati

raggiunti importanti obiettivi sia dal punto di vista della partecipazione (*record di oltre 3.000 visitatori/clienti da tutto il mondo*) che della raccolta ordini (*circa 10 milioni di Euro*). A testimonianza dell'eccellente riscontro, l'evento sarà di fatto "replicato" dal 17-19 Novembre p.v. per soddisfare le numerose richieste di partecipazione rimaste inevase. Punti di forza di questa edizione l'esame delle potenzialità che offre la digitalizzazione nel settore manifatturiero ed i concetti alla base delle tematiche "industria 4.0". Il tutto riassunto nel tema che Biesse ha dato a questa edizione "Smart 4 all" in linea e coerente con le dichiarazioni del Governo in materia di agevolazioni (*super/iper ammortamento*).

Forecast

In attesa di approvare (*Febbraio 2017*) il nuovo Piano Industriale Triennale rolling, alla luce dei risultati sino ad oggi conseguiti e delle aspettative macro-economiche a livello mondiale, il forecast aggiornato per il corrente esercizio è il seguente:

ricavi consolidati: range EURO 595 - 598 milioni

ebitda: range EURO 68 – 71 milioni

indebitamento netto: range EURO zero / +5 milioni

"I risultati ottenuti al 30 Settembre - *ha commentato il Direttore Generale Stefano Porcellini* - e l'andamento del trimestre in corso confermano che il 2016 sarà - *ancora una volta* - anno record per il fatturato del Gruppo Biesse, che crescerà intorno al 15% rispetto all'esercizio precedente, vicino allo straordinario target dei 600 M di euro. Tutte le Divisioni aumentano le quote di mercato, grazie a prodotti innovativi, affidabili ed una rete distributiva e service di cui siamo orgogliosi, ma su cui investiremo ancora massicciamente per accompagnare i nostri clienti sempre più da vicino nelle sfide dell'INDUSTRY 4.0".

Conference Call

In data odierna (*11 Novembre ore 16.00*), successivamente alla diffusione dei risultati, Biesse terrà una breve conference call telefonica per commentare quanto realizzato durante i primi 9 mesi del 2016. Il file audio dell'intera conference call sarà immediatamente reso disponibile sul sito societario www.biessegroup.com area investor relations insieme ad una breve presentazione di supporto.

"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"

Il Gruppo 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, attualmente nel FTSE IT Mid Cap.

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 ed 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 localizzate 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 complessivamente oltre 3.700 dipendenti distribuiti tra le principali aree produttive situate a Pesaro, Thiene, 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.

Conto Economico relativo al III° trimestre 2016

	III trimestre 2016	% su ricavi	III trimestre 2015	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	152.650	100,0%	119.578	100,0%	27,7%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(1.360)	(0,9)%	(1.364)	(1,1)%	(0,3)%
Altri ricavi e proventi	433	0,3%	580	0,5%	(25,4)%
Valore della produzione	151.722	99,4%	118.794	99,3%	27,7%
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(63.494)	(41,6)%	(46.258)	(38,7)%	37,3%
Altre spese operative	(26.713)	(17,5)%	(23.755)	(19,9)%	12,5%
Valore aggiunto	61.515	40,3%	48.780	40,8%	26,1%
Costo del personale	(41.071)	(26,9)%	(34.570)	(28,9)%	18,8%
Margine operativo lordo	20.444	13,4%	14.211	11,9%	43,9%
Ammortamenti	(4.535)	(3,0)%	(3.911)	(3,3)%	16,0%
Accantonamenti	224	0,1%	(753)	(0,6)%	-
Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti	16.133	10,6%	9.547	8,0%	69,0%
Impairment e componenti non ricorrenti	(750)	(0,5)%	(229)	(0,2)%	-
Risultato operativo	15.383	10,1%	9.318	7,8%	65,1%
Componenti finanziarie	(366)	(0,2)%	(434)	(0,4)%	(15,9)%
Proventi e oneri su cambi	(126)	(0,1)%	(819)	(0,7)%	(84,6)%
Risultato ante imposte	14.891	9,8%	8.064	6,7%	84,7%
Imposte sul reddito	(5.757)	(3,8)%	(3.690)	(3,1)%	56,0%
Risultato del periodo	9.134	6,0%	4.375	3,7%	108,8%

Conto Economico al 30 settembre 2016

	30 Settembre 2016	% su ricavi	30 Settembre 2015	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	436.434	100,0%	365.131	100,0%	19,5%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	14.223	3,3%	15.216	4,2%	(6,5)%
Altri ricavi e proventi	2.674	0,6%	2.559	0,7%	4,5%
Valore della produzione	453.332	103,9%	382.906	104,9%	18,4%
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(187.962)	(43,1)%	(156.337)	(42,8)%	20,2%
Altre spese operative	(87.471)	(20,0)%	(75.865)	(20,8)%	15,3%
Valore aggiunto	177.899	40,8%	150.703	41,3%	18,0%
Costo del personale	(127.132)	(29,1)%	(107.544)	(29,5)%	18,2%
Margine operativo lordo	50.766	11,6%	43.159	11,8%	17,6%
Ammortamenti	(13.151)	(3,0)%	(11.681)	(3,2)%	12,6%
Accantonamenti	(691)	(0,2)%	(1.752)	(0,5)%	(60,6)%
Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti	36.924	8,5%	29.726	8,1%	24,2%
Impairment e componenti non ricorrenti	(773)	(0,2)%	(229)	(0,1)%	-
Risultato operativo	36.152	8,3%	29.498	8,1%	22,6%
Componenti finanziarie	(1.143)	(0,3)%	(791)	(0,2)%	44,5%
Proventi e oneri su cambi	696	0,2%	(2.218)	(0,6)%	-
Risultato ante imposte	35.705	8,2%	26.489	7,3%	34,8%
Imposte sul reddito	(14.824)	(3,4)%	(11.614)	(3,2)%	27,6%
Risultato del periodo	20.882	4,8%	14.875	4,1%	40,4%

Posizione finanziaria netta al 30 settembre 2016

	30 Settembre 2016	30 Giugno 2016	31 Marzo 2016	31 Dicembre 2015	30 Settembre 2015
<i>migliaia di euro</i>					
Attività finanziarie:	33.432	41.200	35.599	51.571	44.525
Attività finanziarie correnti	17	30	16	17	16
Disponibilità liquide	33.414	41.170	35.582	51.553	44.508
Debiti per locazioni finanziarie a breve termine	(137)	(137)	(457)	(489)	(422)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine	(40.331)	(26.750)	(27.069)	(28.209)	(36.503)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(7.037)	14.314	8.072	22.873	7.600
Debiti per locazioni finanziarie a medio/lungo termine	(54)	(92)	(1.236)	(1.514)	(1.555)
Debiti bancari a medio/lungo termine	(9.594)	(14.770)	(18.621)	(21.234)	(31.810)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(9.648)	(14.863)	(19.857)	(22.748)	(33.365)
Posizione finanziaria netta totale	(16.685)	(549)	(11.784)	126	(25.765)

Dati patrimoniali di sintesi

	30 Settembre	31 Dicembre	30 Settembre
	2016	2015	2015
<i>migliaia di euro</i>			
Immateriali	62.618	58.943	57.397
Materiali	76.112	69.861	67.150
Finanziarie	2.412	1.580	1.543
Immobilizzazioni	141.141	130.385	126.090
Rimanenze	134.029	111.374	123.600
Crediti commerciali	123.608	105.371	97.074
Debiti commerciali	(185.653)	(153.344)	(145.238)
Capitale Circolante Netto Operativo	71.985	63.401	75.436
Fondi relativi al personale	(14.524)	(13.536)	(13.279)
Fondi per rischi ed oneri	(11.144)	(11.731)	(10.427)
Altri debiti/crediti netti	(33.555)	(37.202)	(25.954)
Attività nette per imposte anticipate	12.940	9.943	9.584
Altre Attività/(Passività) Nette	(46.282)	(52.526)	(40.077)
Capitale Investito Netto	166.844	141.260	161.449
Capitale sociale	27.393	27.393	27.393
Risultato del periodo precedente e altre riserve	101.673	92.746	93.554
Risultato del periodo	20.899	20.971	14.515
Patrimonio netto di terzi	195	275	222
Patrimonio Netto	150.159	141.386	135.684
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	50.116	51.445	70.290
Altre attività finanziarie	(17)	(17)	(16)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(33.414)	(51.553)	(44.508)
Posizione Finanziaria Netta	16.685	(126)	25.765
Totale Fonti di Finanziamento	166.844	141.260	161.449

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