

Biesse: approvata la Relazione Trimestrale al **30 Settembre 2015**

highlights 9 mesi 2015:

✓ **entrata ordini - backlog - fatturato:**

- **orders intake +13%** rispetto a settembre 2014
- **backlog +34,7%** rispetto a settembre 2014
- **ricavi consolidati +20,6%** rispetto a settembre 2014

✓ **marginalità:**

- **valore aggiunto +25,2%** rispetto a settembre 2014
- **ebitda +56,7%** rispetto a settembre 2014
- **ebit +82,4%** rispetto a settembre 2014

✓ **utile netto :**

- **incremento di 8,2 milioni di Euro** rispetto a settembre 2014

✓ **indebitamento netto:**

- **in calo di 2,5 milioni di Euro** rispetto a settembre 2014



(importi in milioni di EURO)

III° trimestre 2015**9 mesi 2015**

• Ricavi consolidati	119,6	365,1
• Valore Aggiunto <i>incidenza sui ricavi</i>	48,8 (40,8%)	150,7 (41,3%)
• EBITDA <i>incidenza sui ricavi</i>	14,2 (11,9%)	43,1 (11,8%)
• EBIT <i>incidenza sui ricavi</i>	9,3 (7,8%)	29,5 (8,1%)
• Indebitamento netto		25,8

Pesaro, 13 Novembre 2015 - 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 2015 esaminando quindi i risultati progressivi al **30 Settembre 2015**.

Risultati

Per quanto riguarda i dati economici-finanziari del periodo **1/7/15 – 30/9/15**, il Gruppo Biesse ha realizzato:

- Ricavi consolidati netti EURO 119,6 milioni (+17,7% rispetto allo stesso periodo 2014)
- Valore aggiunto EURO 48,8 milioni (+20,3% rispetto allo stesso periodo 2014) incidenza sui ricavi 40,8% (39,9% nel 2014)
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 14,2 milioni (+34,3% rispetto allo stesso periodo 2014) incidenza sui ricavi 11,9% (10,4% nel 2014)
- Risultato operativo (EBIT) EURO 9,3 milioni (+44,0% rispetto allo stesso periodo 2014) incidenza sui ricavi 7,8% (6,4% nel 2014)
- Utile ante-imposte EURO 8,1 milioni (+49,1% rispetto allo stesso periodo 2014) incidenza sui ricavi 6,7% (5,3% nel 2014)
- Utile Netto positivo EURO 4,4 milioni (EURO 2,7 milioni allo stesso periodo 2014) incidenza sui ricavi 3,7% (2,7% nel 2014)

Conseguentemente il **progressivo al 30 Settembre 2015** è stato:

- Ricavi consolidati netti EURO 365,1 milioni (+20,6% rispetto allo stesso periodo 2014)
- Valore aggiunto EURO 150,7 milioni (+25,2% rispetto allo stesso periodo 2014) incidenza sui ricavi 41,3% (39,8% nel 2014)
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 43,1 milioni (+56,7% rispetto allo stesso periodo 2014) incidenza sui ricavi 11,8% (9,1% nel 2014)
- Risultato operativo (EBIT) EURO 29,5 milioni (+82,4% rispetto allo stesso periodo 2014) incidenza sui ricavi 8,1% (5,3% nel 2014)
- Utile ante-imposte EURO 26,5 milioni (+90,4% rispetto allo stesso periodo 2014) incidenza sui ricavi 7,3% (4,6% nel 2014)
- Utile Netto positivo EURO 14,9 milioni (EURO 6,7 milioni allo stesso periodo 2014) incidenza sui ricavi 4,1% (2,2% nel 2014) – tax rate 43,9%

**BIESSE**

Posizione Finanziaria Netta & Dati Patrimoniali

L'indebitamento netto di Gruppo al **30 Settembre 2015** è stato pari a **EURO 25,8 milioni**, in miglioramento (EURO 2,5 milioni) rispetto al medesimo periodo 2014. Nei 9 mesi dell'esercizio in corso - al netto del pagamento di dividendi agli azionisti, del saldo di componenti non caratteristiche ed in considerazione della normale ciclicità stagionale del business - la gestione ha complessivamente **drenato liquidità per EURO 6,8 milioni**.

Il gearing di Gruppo al 30 Settembre 2015 è pari a 0,19 rispetto a 0,24 del Settembre 2014.

Capitale Investito Netto: EURO 161,5 milioni – Patrimonio Netto: EURO 135,7 milioni – C.C.N.O.: EURO 75,4 milioni.

Il Capitale Circolante Netto Operativo mostra un aumento in valore assoluto da inizio anno (*assorbimento di cassa*) di EURO 19,8 milioni (*al 30/9/15 incidenza 20,7% calcolata come valore puntuale C.C.N. operativo / ricavi consolidati dei 9 mesi*).

Costanti il DSO (60gg) e DPO (115gg) di Gruppo a fine Settembre 2015.

In aumento il valore totale del magazzino (+EURO 25,5 milioni rispetto al Dicembre 2014) ancorchè scenda l'incidenza percentuale (*al 30/9/15 incidenza 33,9% vs 34,3% del medesimo periodo 2014 calcolata come valore puntuale magazzino / ricavi consolidati 9 mesi*).

Breakdown geografico-divisionale ricavi consolidati

Il breakdown dei ricavi consolidati mette in evidenza -dal punto di vista della ripartizione geografica- un lieve aumento delle vendite nell'Europa Occidentale (*incidenza sul fatturato 39,7%*), con al suo interno una crescente componente domestica (*incidenza sul fatturato del 12,7%*) sia rispetto a fine 2014 (*10,4%*) che rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (*10,2% Settembre 2014*).

Sempre in confronto con l'analogo periodo 2014 sale notevolmente il contributo dell'area nord-americana (U.S.A. in particolare) che registra un +54,4% della propria quota dei ricavi consolidati (*Settembre 2015 vs Settembre 2014*). In conseguenza di tale risultato l'area Nord America rappresenta il 18,1% dei ricavi consolidati.

Segno negativo solo per il comparto Europa Orientale dovuto alle note vicissitudini politico/economiche -in particolare della Russia- ed alle conseguenti ripercussioni sul valore della propria valuta di riferimento (*rublo*).

All'interno delle principali 3 divisioni di business sempre predominante il settore legno (*72.7% dei ricavi*) rispetto sia al Vetro/Pietra/Marmo (*15.5% dei ricavi*) e Meccatronica (*15.1% ante-elisioni*).

Ordini

Al **30 Settembre 2015** il valore progressivo dell'entrata ordini di Gruppo (*solo macchinari*) è stato superiore per quasi il 13% di quello relativo ai primi 9 mesi dell'anno precedente. Stessa percentuale per la crescita riscontrata nel singolo III° trimestre 2015. Nel confronto con il 2013, l'entrata ordini di Gruppo -progressiva dei 9 mesi- è superiore di oltre il 40%.

Il backlog di Gruppo a fine **Settembre 2015** ammonta a EURO 146 milioni (*+34,7% rispetto al Settembre 2014 e +25,4% rispetto a fine 2014*).

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 2015 evidenzia un complessivo incremento degli ordini del 16,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, (*otto trimestri consecutivi di crescita*) composto da un segno positivo degli ordini domestici (+5%) e da quello ancor più positivo di quelli esteri (+18,5%). In linea prospettica sottolineati ed auspicati ulteriori incentivi a sostegno del settore -sia dal punto di vista finanziario che fiscale- all'interno di un quadro di settore caratterizzato da una crescita generalizzata.

L'associazione italiana di categoria **ACIMALL** (*associazione costruttori italiani macchine ed accessori per la lavorazione del legno*) nella sua ultima release indica per il III° trimestre 2015 una crescita complessiva degli ordini del 7,2% influenzata maggiormente -come incidenza percentuale- dal comparto domestico (12,5%) rispetto a quello estero (6,9%). Gli operatori iscritti all'associazione mantengono positive aspettative per l'immediato futuro, con incertezze legate solo ad alcuni paesi esteri. Su base storica i valori attuali (*Italia ed estero*), nonostante la domanda in crescita, rimangono ancora inferiori a quelli registrati nella media del decennio precedente con l'indice dell'entrata ordini pari a 93 (*base di riferimento 100*).

Per quanto riguarda il punto di vista della **VDMA** (*associazione tedesca macchine engineering*) i dati progressivi al **30 Settembre 2015** in tema di raccolta ordini non sembrano mostrare un particolare ottimismo, ma indicano come fattore contingente solo l'aumento della volatilità ed un calo costante della quota export rispetto alle vendite domestiche anche se non sufficiente a modificare le caute aspettative di crescita per l'intero esercizio 2015.

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 **Bieselinside** all'interno del proprio nuovo 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 2.500 visitatori/clienti da tutto il mondo*) che della raccolta ordini.

Rafforzata anche la struttura internazionale del Gruppo con la recente acquisizione in Turchia (*Ottobre 2015*) volta ad incrementare e migliorare la presenza commerciale e distributiva in un'area geografica significativa per le prospettive di crescita a breve e medio termine.

Forecast

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 500-510 milioni

ebitda: range EURO 58 – 60 milioni

indebitamento netto: range EURO 10 -15 milioni

*Il Piano Industriale Triennale per il periodo 2016-2018 sarà approvato entro i prossimi 3 mesi



BIESSE

"I risultati ottenuti al 30 Settembre - *ha commentato il Direttore Generale Stefano Porcellini* - e l'andamento del trimestre in corso confermano che il 2015 sarà anno record per il fatturato del Gruppo Biesse. "

"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 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 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 circa 3.100 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.



PROSPETTI CONTABILI**Conto Economico relativo al III° trimestre 2015**

	III trimestre 2015	% su ricavi	III trimestre 2014	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	119.578	100,0%	101.581	100,0%	17,7%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(1.364)	(1,1)%	(934)	(0,9)%	46,1%
Altri ricavi e proventi	580	0,5%	296	0,3%	95,9%
Valore della produzione	118.794	99,3%	100.943	99,4%	17,7%
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(46.258)	(38,7)%	(39.740)	(39,1)%	16,4%
Altre spese operative	(23.755)	(19,9)%	(20.659)	(20,3)%	15,0%
Valore aggiunto	48.780	40,8%	40.545	39,9%	20,3%
Costo del personale	(34.570)	(28,9)%	(29.966)	(29,5)%	15,4%
Margine operativo lordo	14.211	11,9%	10.579	10,4%	34,3%
Ammortamenti	(3.911)	(3,3)%	(3.280)	(3,2)%	19,2%
Accantonamenti	(753)	(0,6)%	(569)	(0,6)%	32,4%
Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti	9.547	8,0%	6.729	6,6%	41,9%
Impairment e componenti non ricorrenti	(229)	(0,2)%	(260)	(0,3)%	(12,1)%
Risultato operativo	9.318	7,8%	6.469	6,4%	44,0%
Componenti finanziarie	(434)	(0,4)%	(404)	(0,4)%	7,4%
Proventi e oneri su cambi	(819)	(0,7)%	(656)	(0,6)%	24,9%
Risultato ante imposte	8.064	6,7%	5.409	5,3%	49,1%
Imposte sul reddito	(3.690)	(3,1)%	(2.681)	(2,6)%	37,6%
Risultato del periodo	4.375	3,7%	2.728	2,7%	60,3%



Conto Economico al 30 settembre 2015

	30 Settembre 2015	% su ricavi	30 Settembre 2014	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	365.131	100,0%	302.707	100,0%	20,6%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	15.216	4,2%	6.497	2,1%	134,2%
Altri ricavi e proventi	2.559	0,7%	1.037	0,3%	146,7%
Valore della produzione	382.906	104,9%	310.242	102,5%	23,4%
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(156.337)	(42,8)%	(126.210)	(41,7)%	23,9%
Altre spese operative	(75.865)	(20,8)%	(63.647)	(21,0)%	19,2%
Valore aggiunto	150.703	41,3%	120.385	39,8%	25,2%
Costo del personale	(107.544)	(29,5)%	(92.845)	(30,7)%	15,8%
Margine operativo lordo	43.159	11,8%	27.540	9,1%	56,7%
Ammortamenti	(11.681)	(3,2)%	(9.640)	(3,2)%	21,2%
Accantonamenti	(1.752)	(0,5)%	(1.304)	(0,4)%	34,4%
Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti	29.726	8,1%	16.596	5,5%	79,1%
Impairment e componenti non ricorrenti	(229)	(0,1)%	(428)	(0,1)%	(46,6)%
Risultato operativo	29.498	8,1%	16.168	5,3%	82,4%
Componenti finanziarie	(791)	(0,2)%	(1.227)	(0,4)%	(35,5)%
Proventi e oneri su cambi	(2.218)	(0,6)%	(1.030)	(0,3)%	115,3%
Risultato ante imposte	26.489	7,3%	13.912	4,6%	90,4%
Imposte sul reddito	(11.614)	(3,2)%	(7.246)	(2,4)%	60,3%
Risultato del periodo	14.875	4,1%	6.665	2,2%	123,2%



Posizione finanziaria netta al 30 settembre 2015

	30 Settembre 2015	30 Giugno 2015	31 Marzo 2015	31 Dicembre 2014	30 Settembre 2014
<i>migliaia di euro</i>					
Attività finanziarie:	44.525	47.189	60.297	54.359	29.913
Attività finanziarie correnti	16	17	26	1.048	1.095
Disponibilità liquide	44.508	47.172	60.271	53.310	28.818
Debiti per locazioni finanziarie a breve termine	(422)	(408)	(412)	(301)	(297)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine	(36.503)	(31.640)	(29.402)	(20.511)	(29.673)
Posizione finanziaria netta a breve termine	7.600	15.141	30.484	33.547	(58)
Debiti per locazioni finanziarie a medio/lungo termine	(1.555)	(1.672)	(1.769)	(1.659)	(1.736)
Debiti bancari a medio/lungo termine	(31.810)	(32.463)	(41.380)	(43.159)	(26.520)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(33.365)	(34.135)	(43.149)	(44.818)	(28.256)
Posizione finanziaria netta totale	(25.765)	(18.994)	(12.665)	(11.272)	(28.313)



Dati patrimoniali di sintesi

	30 Settembre	31 Dicembre	30 Settembre
	2015	2014	2014
<i>migliaia di euro</i>			
Immateriali	57.397	52.584	51.195
Materiali	67.150	61.865	61.759
Finanziarie	1.543	1.478	1.443
Immobilizzazioni	126.090	115.927	114.397
Rimanenze	123.600	98.051	103.762
Crediti commerciali	97.074	80.714	76.758
Debiti commerciali	(145.238)	(123.153)	(117.120)
Capitale Circolante Netto Operativo	75.436	55.612	63.400
Fondi relativi al personale	(13.279)	(14.484)	(13.619)
Fondi per rischi ed oneri	(10.427)	(8.915)	(9.544)
Altri debiti/crediti netti	(25.954)	(25.253)	(20.726)
Attività nette per imposte anticipate	9.584	11.576	11.565
Altre Attività/(Passività) Nette	(40.077)	(37.076)	(32.324)
Capitale Investito Netto	161.449	134.464	145.474
Capitale sociale	27.393	27.393	27.393
Risultato del periodo precedente e altre riserve	93.228	81.834	82.938
Risultato del periodo	14.841	13.766	6.637
Patrimonio netto di terzi	222	200	193
Patrimonio Netto	135.684	123.192	117.160
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	70.290	65.630	58.226
Altre attività finanziarie	(16)	(1.048)	(1.095)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(44.508)	(53.310)	(28.818)
Posizione Finanziaria Netta	25.765	11.272	28.313
Totale Fonti di Finanziamento	161.449	134.464	145.474



Alberto Amurri

I.R. & Financial Manager Biesse S.p.A
www.biessegroup.com area investor relations

tel. +39 0721439107 +39 3351219556

alberto.amurri@biesse.com

