

approvata la relazione trimestrale consolidata al 30 Settembre 2020

- ✓ entrata ordini & backlog
 progressivo entrata ordini (*solo prodotti*): -21,3% rispetto allo stesso periodo 2019
 backlog (*solo prodotti*): 193,3 milioni di Euro
- ✓ posizione finanziaria netta
 indebitamento di Gruppo: 3,2 milioni di Euro comprensivo degli effetti negativi IFRS 16 per 22,3 milioni di Euro
- ✓ nuovo membro del C.d.A. di Biesse S.p.A.
 co-optato Massimo Potenza quale membro esecutivo del C.d.A. di Biesse S.p.A.

(importi in milioni di EURO)

	<u>III° trimestre 2020</u>	<u>9 mesi 2020</u>
<i>Ricavi Netti Consolidati</i>	139,7	396,4
<i>EBITDA*</i>	14,9	37,5
<i>Incidenza sui ricavi</i>	10,7%	9,5%
<i>EBIT*</i>	5,8	10,2
<i>Incidenza sui ricavi</i>	4,2%	2,6%
<i>Utile Netto</i>	2,6	3,7
<i>Incidenza sui ricavi</i>	1,8%	0,9%

*prima degli eventi non ricorrenti

Pesaro, 30 Ottobre 2020 - 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 2020 esaminando anche i risultati progressivi al **30 Settembre 2020**.

Risultati

I dati economici-finanziari del periodo 1/7/20 – 30/9/20 sono stati:

- Ricavi consolidati netti EURO 139,7 milioni (-16,3% rispetto allo stesso periodo 2019)
- Valore aggiunto EURO 61,2 milioni (-10,2% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 43,8%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 14,9 milioni (-17% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 10,7%
- Risultato operativo (EBIT) prima degli eventi non ricorrenti EURO 5,8 milioni (-37% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 4,2%
- Utile ante-imposte EURO 3,8 milioni (-40% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 2,7%
- Utile netto EURO 2,6 milioni (-41,5% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 1,8%

Conseguentemente il progressivo al 30 Settembre 2020 è stato:

- Ricavi consolidati netti EURO 396,4 milioni (-22,4% rispetto allo stesso periodo 2019)
- Valore aggiunto EURO 173,6 milioni (-21,2% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 43,8%
- Margine operativo lordo (EBITDA) EURO 37,5 milioni (-34,4% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 9,5%
- Risultato operativo (EBIT) prima degli eventi non ricorrenti EURO 10,2 milioni (-65,4% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 2,6% (eventi non ricorrenti per € 1,9 milioni)
- Utile ante-imposte EURO 5,8 milioni (-74,1% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 1,5%
- Utile Netto EURO 3,7 milioni (-74,7% rispetto allo stesso periodo 2019) incidenza sui ricavi 0,9% tax rate al 35,7% (34,1% Settembre 2019)

“Benchè gli sviluppi in ambito sanitario siano ancora fonte di elevata preoccupazione e non contribuiscano in alcun modo al miglioramento del già deteriorato quadro economico-sociale, i risultati al 30 Settembre approvati oggi - *ha commentato il C.F.O. di Gruppo Pierre La Tour a margine del C.d.A.* - indicano uno scenario in miglioramento rispetto all’atteso.

Permangono le incertezze sullo stato di salute dei nostri principali mercati di riferimento, ma, seppur con la necessaria cautela, le sensazioni alla fine del III° trimestre sembrano essere meno negative quantomeno rispetto a quelle della prima metà di quest’anno. Questo non cancella il gap peggiorativo rispetto al 2019, né quanto accaduto può essere interpretato come viatico per la restante parte dell’anno; i risultati dei primi 9 mesi confermano solo la percezione di aver vissuto una fase positiva -soprattutto nella sua ultima parte- la cui natura rimane di difficile interpretazione. Questa sensazione però può essere sostanzialmente modificata dagli impatti derivanti dalle misure che molti Stati stanno predisponendo per affrontare la Fase 2 della pandemia, per cui è indispensabile un approccio prudente ed estremamente cautelativo.

Seppure il portafoglio ordini in valore assoluto sia per il 2020 al livello più elevato, la ridotta visibilità produttiva rimane una caratteristica che lo contraddistingue.

Per quanto riguarda l’entrata ordini (*macchine*) sino al 30 Settembre (*dato progressivo*) questa si attesta intorno ai 289 milioni di Euro, in calo del 21,3% rispetto a Settembre 2019 ed in recupero rispetto allo scorso Giugno. Il backlog (*portafoglio produttivo macchine*) sempre a fine Settembre è di 193,3 milioni di Euro (*in aumento del 7,2% rispetto al valore di Giugno 2020*).

Al di là dell’evoluzione delle vendite di Gruppo, sulla quale possono influire diversi fattori esogeni non controllabili, rimane confermato il nostro forte impegno a recuperare marginalità ed efficienza, anche attraverso azioni mirate che però non pregiudichino la sostenibilità di lungo termine del Gruppo (*es. investimenti in R&D*). Credo che, particolarmente in questi frangenti tutt’altro che rosei, dobbiamo cercare di rendere sempre più flessibili i nostri costi rendendoli allineati ed omogenei con l’andamento dei ricavi”.

Posizione Finanziaria Netta & Dati Patrimoniali

La posizione finanziaria netta di Gruppo al **30 Settembre 2020** è debitoria per **EURO 3,2 milioni**, in netto miglioramento (*EURO 39,4 milioni*) rispetto al medesimo periodo 2019. Gli impatti negativi dell'IFRS16 - all'interno della P.F.N. del 30 Settembre 2020- ammontano a EURO 22,3 milioni per cui al netto di tali impatti la P.F.N. gestionale è creditoria per 19,1 milioni di Euro. Da inizio anno il delta P.F.N. è positivo per 15,4 milioni di Euro.

Debt/Equity x 0,015 (*PFN/Patrimonio Netto*)

Debt/Ebitda x 0,085 (*PFN/Margine Operativo Lordo*)

Capitale Investito Netto: EURO 220,8 milioni – Patrimonio Netto EURO 217,6 milioni – C.C.N.operativo. EURO 68,2 milioni. Il **Capitale Circolante Netto Operativo** ha una incidenza sui ricavi del 17,2% (*incidenza sui ricavi al 17,35% nel Settembre 2019*) con un miglioramento evidente dei crediti commerciali.

DSO 59gg DPO 130gg DSI 217gg

Breakdown geografico - divisionale

Il breakdown dei ricavi consolidati mette in evidenza -dal punto di vista della ripartizione geografica- l'assoluta stabilità delle vendite nell'Europa Occidentale che, comprensive della quota domestica, rimangono con una incidenza percentuale del 45,5%. L'Italia rappresenta da sola il 13%, in leggero calo rispetto al 14,3% dell'esercizio precedente.

Sempre nel confronto con l'analogo periodo 2019 vi è un aumento del contributo dell'area Europa Orientale che raggiunge un'incidenza del 13,5% rispetto al 12,4% dell'esercizio precedente.

Principalmente per l'assenza della componente system, si contrae in modo lieve il contributo percentuale del Nord America che passa dal 23% del 2019 all'attuale 21,5%.

All'interno delle principali tre divisioni di business sempre predominante il settore legno (*71,7% dei ricavi netti*) rispetto sia a Vetro/Pietra/Marmo (*17,2% dei ricavi netti*) che a Meccatronica (*12,7% dei ricavi netti ante-elisioni intercompany*).

Ordini

Al **30 Settembre 2020** l'entrata ordini di Gruppo (*solo prodotti*) -rispetto a quella relativa alla stessa data dell'anno precedente- è inferiore del 21,3%, in netto recupero rispetto al dato dello scorso Giugno 2020 (-35,5%). Nel solo terzo trimestre di quest'anno l'entrata ordini di Gruppo è risultata positiva (*rispetto allo stesso periodo del 2019*) del 17,2%. Il backlog di Gruppo (*solo prodotti*) a fine **Settembre 2020** ammontava a EURO 193,3 milioni (*-1,7% rispetto alla fine del 2019 e -6,4% rispetto a Settembre 2019*).

Conference Call

Oggi, (*30 Ottobre ore 16.00*), successivamente alla diffusione dei risultati, Biesse terrà una conference call telefonica per commentare quanto realizzato durante i 9 mesi del 2020. Sul sito societario www.biessegroupp.com area investor relations sarà altresì presente una breve presentazione di supporto.

Nomina membro esecutivo del Consiglio di Amministrazione di Biesse

Come da regolamento, è stato cooptato come membro esecutivo del Consiglio di Amministrazione di Biesse S.p.A. il Dr. Massimo Potenza in luogo della Dr.ssa S. Vanini (*dimissioni 29 Settembre 2020*). E' già disponibile da oggi sul sito societario di Biesse il C.V. del Dr. Massimo Potenza e la lettera di accettazione dell'incarico/possesso requisiti.

Sulla base dell'andamento del Gruppo nei primi nove mesi dell'anno nonché delle attese per il trimestre in corso e fatti salvi eventuali impatti negativi sulle prospettive economiche-finanziarie del Gruppo derivanti dall'evoluzione dell'attuale contesto socio-sanitario o da un suo ulteriore peggioramento, per l'esercizio 2020 il Gruppo può cautelativamente stimare:

- Ricavi Consolidati Netti in un range € 530 mil.- € 560 mil.
- EBITDA margin in un range 8,0% e 9,0%

Dal punto di vista della Posizione Finanziaria Netta, è prevedibile un miglioramento rispetto alla situazione di fine 2019

Non è possibile escludere che le incertezze e la instabilità causate dalla magnitudine e dal protrarsi dell'attuale nuova fase della pandemia da Covid-19, sommate a quelle normalmente presenti, possano determinare

differenze, anche molto significative, tra le aspettative comunicate e i dati consuntivi relativi all'esercizio al 31 dicembre 2020.

“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”

L'annuncio di messa a disposizione del pubblico della relazione finanziaria trimestrale al 30 Settembre 2020 sarà pubblicato in data 31 Ottobre sul quotidiano Libero. (copia dell'avviso di deposito disponibile anche sul sito societario di Gruppo www.biessegroupp.com)

BIESSE S.p.A. - Biesse Group è una multinazionale leader nella tecnologia per la lavorazione di legno, vetro, pietra, plastica, materiali avanzati 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 in media oltre 14 milioni di euro l'anno 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 circa il 90% 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. Meno di 4.000 sono i 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.

PROSPETTI CONTABILI

Conto Economico al 30 settembre 2020 (9 mesi)

	30 Settembre 2020	% su ricavi	30 Settembre 2019	% su ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	396.430	100,0%	511.142	100,0%	(22,4)%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(1.766)	(0,4)%	10.874	2,1%	-
Altri Proventi	6.038	1,5%	4.206	0,8%	43,6%
Valore della produzione	400.702	101,1%	526.221	103,0%	(23,9)%
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(162.585)	(41,0)%	(208.371)	(40,8)%	(22,0)%
Altre spese operative	(64.478)	(16,3)%	(97.444)	(19,1)%	(33,8)%
Valore aggiunto prima degli eventi non ricorrenti	173.640	43,8%	220.405	43,1%	(21,2)%
Costo del personale	(136.162)	(34,3)%	(163.296)	(31,9)%	(16,6)%
Margine operativo lordo prima degli eventi non ricorrenti	37.478	9,5%	57.109	11,2%	(34,4)%
Ammortamenti	(25.310)	(6,4)%	(25.049)	(4,9)%	1,0%
Accantonamenti	(1.995)	(0,5)%	(2.693)	(0,5)%	(25,9)%
Risultato operativo prima degli eventi non ricorrenti	10.173	2,6%	29.367	5,7%	(65,4)%
Impairment e componenti non ricorrenti	(1.928)	(0,5)%	(2.368)	(0,5)%	(18,6)%
Risultato operativo	8.245	2,1%	26.998	5,3%	(69,5)%
Proventi finanziari	726	0,2%	191	0,0%	-
Oneri Finanziari	(1.992)	(0,5)%	(2.253)	(0,4)%	(11,6)%
Proventi e oneri su cambi	(1.180)	(0,3)%	(2.528)	(0,5)%	(53,3)%
Risultato ante imposte	5.799	1,5%	22.408	4,4%	(74,1)%
Imposte sul reddito	(2.069)	(0,5)%	(7.650)	(1,5)%	(73,0)%
Risultato dell'esercizio	3.730	0,9%	14.759	2,9%	(74,7)%

Posizione finanziaria netta al 30 settembre 2020

(Dati consolidati in migliaia di Euro)

	Al 30 Settembre 2020	Al 30 Giugno 2020	Al 31 Marzo 2020	Al 31 Dicembre 2019	Al 30 Settembre 2019
<i>migliaia di euro</i>					
Attività finanziarie:	159.097	141.296	79.314	88.714	69.519
Attività finanziarie correnti	24.111	22.618	3.652	2.653	2.128
Disponibilità liquide	134.986	118.677	75.661	86.061	67.391
Debiti leasing a breve termine	(6.699)	(6.599)	(6.344)	(7.415)	(2.158)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine	(37.077)	(55.804)	(16.211)	(46.859)	(47.373)
Posizione finanziaria netta a breve termine	115.322	78.894	56.760	34.439	19.988
Debiti leasing a medio/lungo termine	(23.914)	(25.188)	(26.858)	(27.043)	(29.879)
Debiti bancari a medio/lungo termine	(94.560)	(76.292)	(54.564)	(26.006)	(32.728)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(118.473)	(101.479)	(81.422)	(53.049)	(62.607)
Posizione finanziaria netta totale	(3.152)	(22.587)	(24.663)	(18.609)	(42.619)

Dati patrimoniali di sintesi

	30 Settembre	31 Dicembre
	2020	2019
<i>migliaia di euro</i>		
Immateriali	81.667	83.228
Materiali	128.702	139.710
Finanziarie	3.085	2.640
Immobilizzazioni	213.455	225.578
Rimanenze	142.863	155.498
Crediti commerciali e attività contrattuali	96.406	116.973
Debiti commerciali	(109.413)	(132.673)
Passività contrattuali	(61.665)	(67.536)
Capitale Circolante Netto Operativo	68.190	72.262
Fondi relativi al personale	(12.420)	(12.711)
Fondi per rischi ed oneri	(15.985)	(18.053)
Altri debiti/crediti netti	(43.614)	(40.249)
Attività nette per imposte anticipate	11.170	10.458
Altre Attività/(Passività) Nette	(60.849)	(60.555)
Capitale Investito Netto	220.797	237.285
Capitale sociale	27.393	27.393
Risultato del periodo precedente e altre riserve	185.664	177.397
Risultato dell'esercizio	3.891	13.027
Patrimonio netto di terzi	696	858
Patrimonio Netto	217.644	218.675
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	162.249	107.323
Altre attività finanziarie	(24.111)	(2.653)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(134.986)	(86.061)
Indebitamento Finanziario Netto	3.152	18.609
Totale Fonti di Finanziamento	220.797	237.285

Alberto Amurri

IR & Financial Manager Biesse S.p.A.

T: +39 0721439107 | +39 335 1219556

www.biessegroup.com, sezione Investor Relations

alberto.amurri@biesse.com