

Approvata la relazione trimestrale consolidata al 31 marzo 2024

Ricavi in contrazione rispetto al Q1 2023 mentre la redditività e la posizione finanziaria netta si confermano positive.

Pesaro, 14 maggio 2024

Primo trimestre (in milioni di €)	IQ 2024	IQ 2023	Variazione	
			(in milioni di €)	In %
Ricavi Netti Consolidati	195,8	209,5	-13,7	-6,5%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	16,8	28,0	-11,2	-39,9%
Risultato Operativo (EBIT)*	6,6	18,4	-11,8	-64,1%
Risultato Netto	2,8	12,3	-9,4	-76,9%
Posizione finanziaria netta (in milioni di €)	+ 2,3	+107,3	-105,0	- 97,9%

(*) dopo eventi non ricorrenti

Altre deliberazioni:

- approvata la rendicontazione periodica delle attività del Comitato controllo e rischi per il primo trimestre 2024
- determinati i compensi agli amministratori ai sensi dell'art. 2389 c.c.
- esaminato il resoconto delle attività del Comitato per le Operazioni con le Parti Correlate svolte nel primo trimestre 2024
- esaminato il resoconto del Collegio Sindacale sulle valutazioni d'indipendenza inerenti ai propri membri

Il Consiglio di Amministrazione di Biesse S.p.A. ("Biesse" o la "Società") - società quotata sul segmento Euronext STAR della Borsa di Milano - ha approvato durante la riunione tenutasi a Pesaro in data odierna la relazione finanziaria consolidata del primo trimestre 2024.

Principali risultati consolidati conseguiti dal Gruppo Biesse nei primi 3 mesi dell'esercizio 2024:

- Ricavi netti consolidati pari a 195,8 milioni di euro (-6,5% rispetto al IQ 2023)
- Margine Operativo Lordo (EBITDA) pari a 16,8 milioni di euro (-39,9% rispetto al IQ 2023), incidenza 8,6% (13,3% nel IQ 2023)
- Risultato Operativo (EBIT) dopo eventi non ricorrenti pari a 6,6 milioni di euro (in contrazione del 64,1% rispetto ai 18,4 milioni di euro al 31 marzo 2023), incidenza 3,4% (8,8% nel IQ 2023)
- Risultato netto pari a 2,8 milioni di euro (-76,9% rispetto al 31 marzo 2023), incidenza 1,5% (5,9% nel IQ 2023)
- Tax rate pari a 46,3% (29,6% nel IQ 2023)

Posizione Finanziaria Netta

Al 31 marzo 2024 la Posizione Finanziaria Netta di Gruppo è risultata positiva per 2,3 milioni di euro, comprensiva dell'impatto di 30,0 milioni di euro (maggiori debiti) derivanti dall'applicazione dell'IFRS16. Senza gli effetti legati all'applicazione dell'IFRS16 la posizione finanziaria sarebbe pertanto positiva per 32,3 milioni di euro. Nel confronto con il fine esercizio 2023 l'indicatore diminuisce di 90,7 milioni di euro, principalmente influenzato dall'esborso finanziario derivante dall'acquisizione delle quote di GMM Finance S.r.l., holding del gruppo GMM, e dalle dinamiche del capitale circolante netto, nonostante i positivi risultati ottenuti a livello di gestione operativa.

Commento

“I risultati raggiunti durante il primo trimestre e approvati oggi - commenta il CFO di Gruppo Nicola Sautto – confermano come la strategia prudente di Biesse sia stata la più idonea a mantenere una redditività positiva in un contesto economico e finanziario non certamente favorevole. In termini di ricavi, i primi tre mesi del

2024 hanno registrato una contrazione, in linea con le nostre previsioni.

Dal punto di vista del business, il portafoglio ordini di Gruppo a fine marzo 2024 è aumentato del 6,1% rispetto a dicembre 2023, attestandosi a un controvalore di 297 milioni di euro, influenzato positivamente dall'acquisizione del gruppo GMM, in un contesto di rallentamento generalizzato dell'ingresso ordini che era già iniziato nel 2023 a seguito dell'esaurirsi degli incentivi lanciati durante la pandemia, in particolare il cosiddetto Superbonus 110% che ha portato la domanda interna italiana a livelli eccezionali.

Nonostante il rallentamento del fatturato e degli ordini, il Gruppo ha saputo agire con forza sul contenimento dei costi e sulla marginalità, mantenendo positive la redditività e la posizione finanziaria netta.

Continueremo a perseguire la ricerca dell'efficienza all'interno della nostra struttura, già avviata con l'applicazione del progetto One Company, finalizzato ad introdurre una maggior flessibilità e una semplificazione dei processi, e che porteremo avanti con misure di contenimento dei costi operativi e politiche di gestione del capitale circolante.

L'innovazione e la ricerca rimarranno due cardini della nostra strategia. Siamo determinati ad implementare nuove soluzioni tecniche che puntino ad una sempre maggiore connettività ed automazione, per uno sviluppo sostenibile. La nostra posizione di cassa, che si conferma positiva anche dopo l'acquisizione del gruppo GMM, sarà una delle basi per i nostri obiettivi di crescita.

Permangono significative difficoltà nella previsione di fenomeni esterni che impattano sulla domanda globale, come il prolungamento di politiche monetarie restrittive che si riflettono sul livello dei tassi di interesse, la riduzione degli incentivi governativi e, non ultime, le forti tensioni geopolitiche”.

Portafoglio ordini

Al 31 marzo 2024 il portafoglio ordini ammontava a 297 milioni di euro, grazie all'effetto positivo legato all'acquisizione del gruppo GMM, mentre al 31 dicembre 2023 il portafoglio ordini era pari a 278 milioni di euro.

Breakdown dei ricavi

Dal punto di vista geografico le vendite di Gruppo sono ripartite a fine marzo 2024 nelle seguenti macro aree:

- EMEA 63% (70% nel IQ 2023)
- AMERICAS 24% (19% nel IQ 2023)
- APAC 13% (10% nel IQ 2023)

Per tipologia prevalgono sempre nettamente le vendite di macchine & sistemi (93,0%) rispetto alla mecatronica (7%)

Situazione Patrimoniale

Patrimonio Netto di Gruppo: 266,8 milioni di euro

Capitale Investito Netto: 264,5 milioni di euro

Capitale Circolante Netto Operativo: positivo per 84,0 milioni di euro

Dividendi

Come già comunicato al mercato in data 29 aprile 2024, dal giorno 8 maggio 2024 è stato posto in pagamento il dividendo unitario lordo di euro 0,14 per azione, in favore degli azionisti aventi diritto. L'esborso complessivo relativo ai dividendi è stato di euro 3.836.363,02 con record date il 7 maggio 2024 e stacco della cedola n. 18 in data 6 maggio 2024.

Conference Call

Oggi alle ore 16.30 Biesse terrà una conference call telefonica per commentare i risultati consolidati al 31 marzo 2024. Sul sito societario www.biessegroup.com area investor relations sarà disponibile la presentazione utilizzata a supporto. La stessa presentazione sarà altresì resa disponibile sul sito ufficiale di stoccaggio www.1info.it.

I riferimenti utili per partecipare alla call telefonica in questione sono sul sito societario nell'apposita sezione dedicata agli investitori.

“Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Dr. Nicola Sautto) 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 - Siamo un'azienda internazionale che produce linee integrate e macchine per la lavorazione del legno, del vetro, della pietra, della plastica, dei materiali compositi.

Nati in Italia nel 1969 e quotati al segmento Euronext STAR di Borsa Italiana, supportiamo l'evoluzione del business dei nostri clienti che operano nei settori del mobile, del furniture & construction, dell'automotive e dell'aerospace. Oggi, circa l'80% del nostro fatturato consolidato è realizzato all'estero grazie ad una rete globale in continua crescita con 12 siti produttivi e oltre 20 showroom nel mondo. Grazie alle competenze dei nostri 4.300 dipendenti, incoraggiamo l'immaginazione di aziende leader dei propri settori e dei nomi prestigiosi del design italiano e internazionale per dar luce alle potenzialità di qualsiasi materiale.

Nicola Sautto
Chief Financial Officer and Investor Relator
T +39 0721 439439
M +39 334 640 5271
nicola.sautto@biesse.com

Indicatori alternativi di performance

Il Management utilizza alcuni indicatori di performance, che non sono identificati come misure contabili nell'ambito degli IFRS (NON-GAAP measures), per consentire una migliore valutazione dell'andamento del Gruppo Biesse. Il criterio di determinazione applicato dal Gruppo Biesse potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri Gruppi e gli indicatori potrebbero non essere comparabili con quelli determinati da questi ultimi. Tali indicatori di performance, determinati in conformità a quanto stabilito dagli Orientamenti sugli indicatori di performance emessi dall'ESMA/2015/1415 e adottati dalla CONSOB con comunicazione n.92543 del 3 dicembre 2015, si riferiscono alla performance del periodo contabile oggetto del presente comunicato stampa e dell'esercizio precedente posto a confronto.

Gli indicatori di performance devono essere considerati come complementari e non sostituiscono i dati finanziari redatti secondo gli IFRS. Di seguito la descrizione dei principali indicatori adottati.

Valore Aggiunto prima degli eventi non ricorrenti: tale indicatore è definito come Utile (Perdita) dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito, degli oneri e proventi finanziari, delle perdite ed utili su cambi, degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali ed immateriali, delle svalutazioni di immobilizzazioni per impairment test, degli accantonamenti a fondi rischi ed oneri, dei costi e ricavi derivanti da operazioni considerate dalla Direzione di natura non ricorrente rispetto all'attività caratteristica del Gruppo Biesse, nonché dei costi del personale.

Margine Operativo Lordo Adjusted o EBITDA Adjusted (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization Adjusted): tale indicatore è definito come Utile (Perdita) dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito, degli oneri e proventi finanziari, delle perdite ed utili su cambi, degli ammortamenti di immobilizzazioni materiali ed immateriali, delle svalutazioni di immobilizzazioni per impairment test, degli accantonamenti a fondi rischi ed oneri, nonché dei costi e ricavi derivanti da operazioni considerate dalla Direzione di natura non ricorrente rispetto all'attività caratteristica del Gruppo Biesse.

Risultato Operativo Adjusted o EBIT Adjusted (Earnings Before Interest and Taxes Adjusted): tale indicatore è definito come Utile (Perdita) dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito, degli oneri e proventi finanziari, delle perdite ed utili su cambi, delle svalutazioni di immobilizzazioni per impairment test, nonché dei costi e ricavi derivanti da operazioni considerate dalla Direzione di natura non ricorrente rispetto all'attività caratteristica del Gruppo Biesse.

Risultato Operativo o EBIT (Earnings Before Interest and Taxes): tale indicatore è definito come Utile (Perdita) dell'esercizio al lordo delle imposte sul reddito, degli oneri e proventi finanziari e delle perdite ed utili su cambi.

Capitale Circolante Netto Operativo: tale indicatore è calcolato come somma di Rimanenze, Crediti commerciali e Attività contrattuali, al netto di Debiti commerciali e Passività contrattuali.

Capitale Investito Netto: tale indicatore è rappresentato dal totale delle Attività Correnti e Non Correnti, ad esclusione di quelle finanziarie, al netto delle Passività Correnti e Non Correnti, ad esclusione di quelle finanziarie.

Posizione Finanziaria Netta: tale indicatore è calcolato conformemente alle disposizioni contenute nella Comunicazione n. 5/21 del 29 aprile 2021 emesso da Consob che rimanda alle Raccomandazioni ESMA del 4 marzo 2021.

Prospetti contabili

Conto Economico al 31 marzo 2024

	31 marzo 2024	% ricavi	31 marzo 2023	% ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	195.801	100,0%	209.515	100,0%	(6,5)%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	6.914	3,5%	541	0,3%	1179,1%
Altri Proventi	2.173	1,1%	2.116	1,0%	2,7%
Valore della produzione	204.888	104,6%	212.172	101,3%	(3,4)%
Consumi di materie prime e materiali di consumo e merci	(82.239)	(42,0)%	(86.565)	(41,3)%	(5,0)%
Altre spese operative	(40.241)	(20,6)%	(35.679)	(17,0)%	12,8%
Costi del personale	(65.607)	(33,5)%	(61.959)	(29,6)%	5,9%
Ebitda adjusted	16.801	8,6%	27.969	13,3%	(39,9)%
Ammortamenti	(8.063)	(4,1)%	(7.811)	(3,7)%	3,2%
Accantonamenti e Impairment	(1.089)	(0,6)%	(3.694)	(1,8)%	(70,5)%
Ebit adjusted	7.648	3,9%	16.464	7,9%	(53,5)%
Componenti non ricorrenti	(1.034)	(0,5)%	1.937	0,9%	(153,4)%
Ebit	6.614	3,4%	18.401	8,8%	(64,1)%
Proventi finanziari	605	0,3%	284	0,1%	112,8%
Oneri finanziari	(1.212)	(0,6)%	(604)	(0,3)%	100,5%
Proventi (oneri) netti su cambi	(710)	(0,4)%	(579)	(0,3)%	22,7%
Risultato ante imposte	5.297	2,7%	17.502	8,4%	(69,7)%
Imposte sul reddito	(2.450)	(1,3)%	(5.173)	(2,5)%	(52,6)%
Risultato dell'esercizio	2.847	1,5%	12.330	5,9%	(76,9)%

Stato patrimoniale al 31 marzo 2024

	Marzo	Dicembre
	2024	2023
<i>migliaia di euro</i>		
Immateriali	130.994	83.446
Materiali	130.579	117.213
Finanziarie	2.939	3.519
Immobilizzazioni	264.512	204.179
Rimanenze	217.689	168.393
Crediti commerciali e attività contrattuali	131.288	116.619
Debiti commerciali	(167.892)	(135.281)
Passività contrattuali	(97.061)	(108.049)
Capitale Circolante Netto Operativo	84.024	41.682
Fondi relativi al personale	(13.341)	(10.041)
Fondi per rischi e oneri	(37.147)	(37.512)
Altri debiti/crediti netti	(51.764)	(47.175)
Attività nette per imposte anticipate	18.223	17.362
Altre attività/passività nette	(84.029)	(77.365)
Capitale Investito Netto	264.506	168.495
Capitale sociale	27.403	27.403
Risultato del periodo precedente e altre riserve	236.559	221.562
Utile/(Perdita) del periodo	2.847	12.483
Patrimonio netto di terzi	-	0
Patrimonio Netto	266.808	261.448
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	115.240	28.279
Attività finanziarie correnti	(16.696)	(16.758)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(100.846)	(104.473)
Posizione Finanziaria Netta	(2.302)	(92.953)
Totale fonti di finanziamento	264.506	168.495

Posizione finanziaria netta al 31 marzo 2024

<i>(Dati consolidati in migliaia di Euro)</i>	31 Marzo 2024	31 Dicembre 2023	31 Settembre 2023	31 Giugno 2023	31 Marzo 2023
<i>migliaia di euro</i>					
Attività Finanziarie	117.542	121.232	116.498	115.812	132.381
<i>Attività finanziarie correnti</i>	<i>16.696</i>	<i>16.758</i>	<i>21.435</i>	<i>28.682</i>	<i>20.696</i>
<i>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</i>	<i>100.846</i>	<i>104.473</i>	<i>95.063</i>	<i>87.130</i>	<i>111.685</i>
Debiti per locazioni finanziarie a breve termine	(9.111)	(7.027)	(6.252)	(6.553)	(7.072)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine	(85.093)	(2.358)	(5.436)	(1.464)	(1.412)
Posizione finanziaria netta a breve termine	23.339	111.847	104.810	107.795	123.897
Debiti per locazioni finanziarie a medio/lungo termine	(20.849)	(18.478)	(14.249)	(15.528)	(16.114)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a medio/lungo termine	(46)	(264)	(284)	(284)	(320)
Debiti commerciali e altri debiti a medio/lungo termine	(142)	(152)	(163)	(128)	(140)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(21.036)	(18.894)	(14.696)	(15.941)	(16.575)
Posizione finanziaria netta totale	2.302	92.953	90.115	91.855	107.322