

Approvata la relazione trimestrale consolidata al 30 settembre 2024

Posticipata a lunedì 28 la *conference call* di commento dei risultati

Il Consiglio di Amministrazione di Biesse S.p.A. (“**Biesse**” o la “**Società**”) - società quotata sul segmento Euronext STAR Milano - ha approvato durante la riunione tenutasi in data odierna la relazione finanziaria consolidata del terzo trimestre 2024.

La conference call telefonica per commentare i risultati consolidati al 30 settembre 2024, originariamente prevista per la giornata odierna alle ore 16.30, è stata posticipata a lunedì 28 ottobre alle ore 16.30 per subentrati ed improrogabili impegni del *top management*. Le modalità di partecipazione rimangono invariate e sono reperibili sul sito societario www.biesse.com, area Governance e Investitori.

In un contesto di mercato ancora in contrazione, la redditività resta positiva nonostante la riduzione dei ricavi.

Risultati consolidati conseguiti dal Gruppo nei primi nove mesi del 2024:

- Ricavi netti consolidati 560,8 milioni di euro (5,9%) rispetto al IIIQ 2023
- EBITDA 44,0 milioni di euro (29,8%) rispetto al IIIQ 2023, incidenza 7,9% (10,5% nel IIIQ 2023)
- EBIT dopo eventi non ricorrenti 11,0 milioni di euro (in contrazione del 61,0% rispetto ai 28,1 milioni di euro al 30 settembre 2023), incidenza 2,0% (4,7% nel IIIQ 2023)
- Utile netto 2,6 milioni di euro (83,9%) rispetto al 30 settembre 2023, incidenza 0,5% (2,7% nel IIIQ 2023)
- Tax rate 62,40% (33,0% nel IIIQ 2023)

Settembre 2024 (in milioni di €)	9M 2024	9M 2023	Variazione 9M 2024 vs. 9M 2023	
			(in milioni di €)	In %
Ricavi Netti Consolidati	560,8	595,7	-34,9	-5,9%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	44,0	62,7	-18,7	-29,8%
Risultato Operativo (EBIT)*	10,9	28,1	-17,2	-61,0%
Risultato Netto	2,6	15,9	-13,3	-83,9%
Posizione finanziaria netta (in milioni di €) escluso IFRS16	+4,2	+109,9	-105,7	-96,2%
Posizione finanziaria netta (in milioni di €)	-28,1	+90,1	-118,2	-131,2%

(*) dopo eventi non ricorrenti

Posizione Finanziaria Netta

Al 30 settembre 2024 la Posizione Finanziaria Netta di Gruppo è risultata positiva per 4,2 milioni di euro. Considerando gli effetti legati all'applicazione dell'IFRS16, il cui impatto è valutato pari a 32,3 milioni di euro, la Posizione Finanziaria Netta risulta essere, tenuto conto di tale principio contabile, negativa per 28,1 milioni di euro.

Nel confronto con il 31/12/2023, la posizione diminuisce di 121,0 milioni di euro: la variazione è principalmente dovuta al perfezionamento dell'operazione di acquisizione del Gruppo GMM, che ha comportato il pagamento di un corrispettivo provvisorio pari a circa 69 milioni di euro, mentre la restante parte di tale variazione è attribuibile al consolidamento dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo GMM, dalla distribuzione di dividendi avvenuta nel corso del primo semestre 2024 per complessivi 3,8 milioni di euro, oltre che dalle dinamiche del capitale circolante netto operativo, compensati dai positivi risultati ottenuti a livello di gestione operativa.

Situazione Patrimoniale

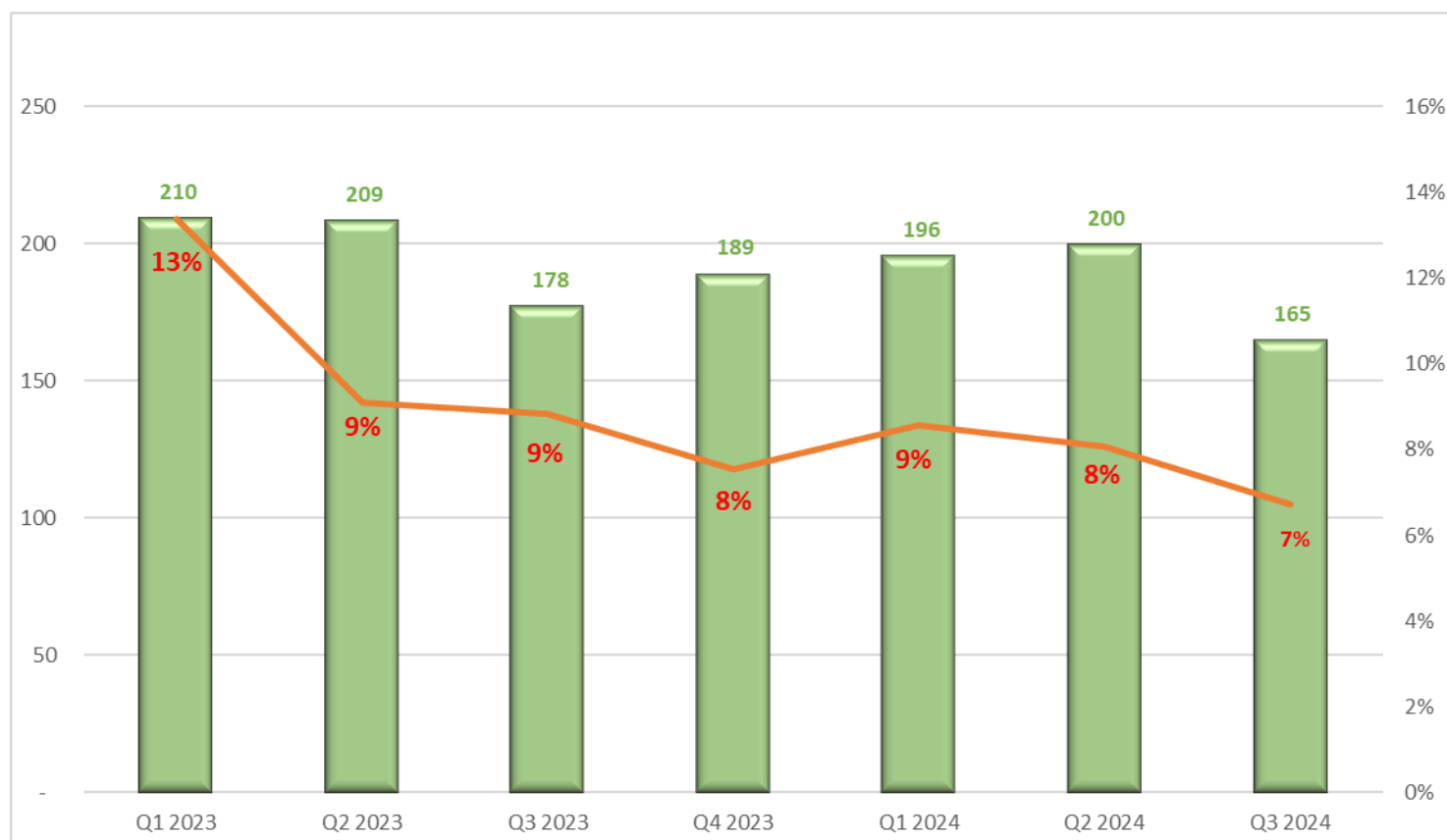
Patrimonio Netto di Gruppo: 263,9 milioni di euro

Capitale Investito Netto: 291,9 milioni di euro

Capitale Circolante Netto Operativo: positivo per 96,3 milioni di euro

Andamento Trimestrale

Trend RICAVI e EBITDA per Trimestre in mil. €



Breakdown dei ricavi

Dal punto di vista geografico le vendite di Gruppo sono ripartite al 30 settembre 2024 nelle seguenti macroaree:

- EMEA 63% (69% nel IIIQ 2023)
- AMERICAS 23% (20% nel IIIQ 2023)
- APAC 14% (11% nel IIIQ 2023)

Commento

“I risultati raggiunti durante i primi nove mesi dell’anno e approvati oggi - commenta il CFO di Gruppo Nicola Sautto - ribadiscono come la strategia prudente che Biesse sta perseguendo sia la più idonea a mantenere una redditività positiva in un contesto economico e finanziario che rimane decisamente complesso. In termini di ricavi, i primi nove mesi del 2024 hanno mantenuto una tendenza decrescente, in linea con le nostre previsioni.

Dal punto di vista del business, il portafoglio ordini di Gruppo a fine settembre 2024 è sostanzialmente in linea con quello di dicembre 2023, attestandosi ad un controvalore di 276 milioni di euro, positivamente condizionato dall’acquisizione del gruppo GMM (verso un controvalore al 31/12/2023 di 278 milioni), 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, che hanno portato la domanda di beni strumentali a livelli straordinari soprattutto sul mercato italiano.

Nonostante il difficile contesto, continuiamo a portare avanti con determinazione il processo di trasformazione organizzativa, volto ad un adeguato dimensionamento della struttura societaria al nuovo modello di business definito nell’ambito del progetto One Company, ed il processo di razionalizzazione dei costi coerentemente ai volumi di attività generati.

Inoltre, stiamo valutando di accelerare alcuni dei progetti strategici contenuti nel piano triennale 2024-2026, tra cui soluzioni tecniche che puntino ad una sempre maggiore connettività e automazione, nell'assoluta convinzione della bontà delle iniziative e con l'obiettivo di raggiungere il prima possibile i benefici inclusi nel piano stesso.

Stiamo inoltre lavorando per redigere la rendicontazione di sostenibilità in piena conformità con i requisiti legislativi e per renderla parte integrante della relazione sulla gestione, garantendo trasparenza e aderenza ai principi ESG per una maggiore uniformità e comparabilità delle informazioni fornite ai nostri stakeholder.

La nostra situazione finanziaria, che si conferma solida anche dopo l'acquisizione del gruppo GMM e i risultati fin qui conseguiti, sarà una delle basi per i nostri obiettivi di crescita.

Permangono significative difficoltà nella previsione della domanda globale e dei fattori esterni che la influenzano, come il prolungamento di politiche monetarie restrittive che si riflettono sul livello dei tassi di interesse e che solamente di recente stanno registrando segnali di allentamento, la riduzione degli incentivi governativi e, non ultime, le forti tensioni geopolitiche.

Ci aspettiamo che i risultati del quarto trimestre siano sostanzialmente in linea con quanto mediamente realizzato nei primi tre trimestri del 2024, sia in termini di fatturato sia di marginalità operativa".

Conference Call

Lunedì 28 ottobre alle ore 16.30 Biesse terrà una conference call telefonica per commentare i risultati consolidati al 30 settembre 2024. Sul sito societario www.biesse.com area Governance e Investitori 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 conference 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 3 aree produttive e showroom commerciali in 19 paesi. Grazie alle competenze dei nostri oltre 4.100 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 30 settembre 2024

	30 settembre 2024	% ricavi	30 settembre 2023	% ricavi	DELTA %
<i>migliaia di euro</i>					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	560.803	100,0%	595.656	100,0%	(5,9)%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.312	0,2%	(20.730)	(3,5)%	(106,3)%
Altri Proventi	4.796	0,9%	4.348	0,7%	10,3%
Valore della produzione	566.911	101,1%	579.273	97,2%	(2,1)%
Consumi di materie prime e materiali di consumo e merci	(223.139)	(39,8)%	(225.904)	(37,9)%	(1,2)%
Altre spese operative	(115.904)	(20,7)%	(108.512)	(18,2)%	6,8%
Costi del personale	(183.826)	(32,8)%	(182.109)	(30,6)%	0,9%
Ebitda adjusted	44.042	7,9%	62.748	10,5%	(29,8)%
Ammortamenti	(26.978)	(4,8)%	(23.270)	(3,9)%	15,9%
Accantonamenti e Impairment	(2.583)	(0,5)%	(5.166)	(0,9)%	(50,0)%
Ebit adjusted	14.481	2,6%	34.311	5,8%	(57,8)%
Componenti non ricorrenti	(3.531)	(0,6)%	(6.237)	(1,0)%	(43,4)%
Ebit	10.950	2,0%	28.074	4,7%	(61,0)%
Proventi finanziari	2.102	0,4%	1.418	0,2%	48,2%
Oneri finanziari	(4.759)	(0,8)%	(1.852)	(0,3)%	157,0%
Proventi (oneri) netti su cambi	(1.447)	(0,3)%	(3.804)	(0,6)%	(62,0)%
Risultato ante imposte	6.846	1,2%	23.836	4,0%	(71,3)%
Imposte sul reddito	(4.274)	(0,8)%	(7.888)	(1,3)%	(45,8)%
Risultato dell'esercizio	2.572	0,5%	15.949	2,7%	(83,9)%

Stato patrimoniale al 30 settembre 2024

	Settembre 2024	Dicembre 2023
<i>migliaia di euro</i>		
Immateriali	133.939	83.446
Materiali	138.694	117.213
Finanziarie	4.161	3.519
Immobilizzazioni	276.794	204.179
Rimanenze	200.530	168.393
Crediti commerciali e attività contrattuali	114.421	116.619
Debiti commerciali	(120.868)	(135.281)
Passività contrattuali	(97.770)	(108.049)
Capitale Circolante Netto Operativo	96.313	41.682
Fondi relativi al personale	(12.670)	(10.041)
Fondi per rischi e oneri	(36.469)	(37.512)
Altri debiti/crediti netti	(43.598)	(47.175)
Attività nette per imposte anticipate	11.567	17.362
Altre attività/passività nette	(81.170)	(77.365)
Capitale Investito Netto	291.937	168.495
Capitale sociale	27.403	27.403
Risultato del periodo precedente e altre riserve	233.882	221.562
Utile/(Perdita) del periodo	2.572	12.483
Patrimonio netto di terzi	-	-
Patrimonio Netto	263.856	261.448
Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori	131.717	28.279
Attività finanziarie correnti	(23.985)	(16.758)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(79.651)	(104.473)
Posizione Finanziaria Netta	28.081	(92.953)
Totale fonti di finanziamento	291.937	168.495

Posizione finanziaria netta al 30 settembre 2024

<i>(Dati consolidati in migliaia di Euro)</i>	Al 30 Settembre 2024	Al 30 Giugno 2024	Al 31 Marzo 2024	Al 31 Dicembre 2023	Al 30 Settembre 2023
<i>migliaia di euro</i>					
Attività Finanziarie	103.636	101.783	117.542	121.231	116.498
<i>Attività finanziarie correnti</i>	23.985	16.112	16.696	16.758	21.435
<i>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</i>	79.651	85.671	100.846	104.473	95.063
Debiti per locazioni finanziarie a breve termine	(10.257)	(9.882)	(9.111)	(7.027)	(6.252)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine	(99.221)	(62.415)	(85.093)	(2.358)	(5.436)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(5.842)	29.486	23.339	111.847	104.811
Debiti per locazioni finanziarie a medio/lungo termine	(22.002)	(21.953)	(20.849)	(18.478)	(14.249)
Debiti bancari e altri debiti finanziari a medio/lungo termine	(41)	(14.737)	(46)	(264)	(284)
Debiti commerciali e altri debiti a medio/lungo termine	(196)	(206)	(142)	(152)	(163)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(22.239)	(36.896)	(21.036)	(18.894)	(14.696)
Posizione finanziaria netta totale	(28.081)	(7.411)	2.302	92.953	90.115