

Approvata la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2024

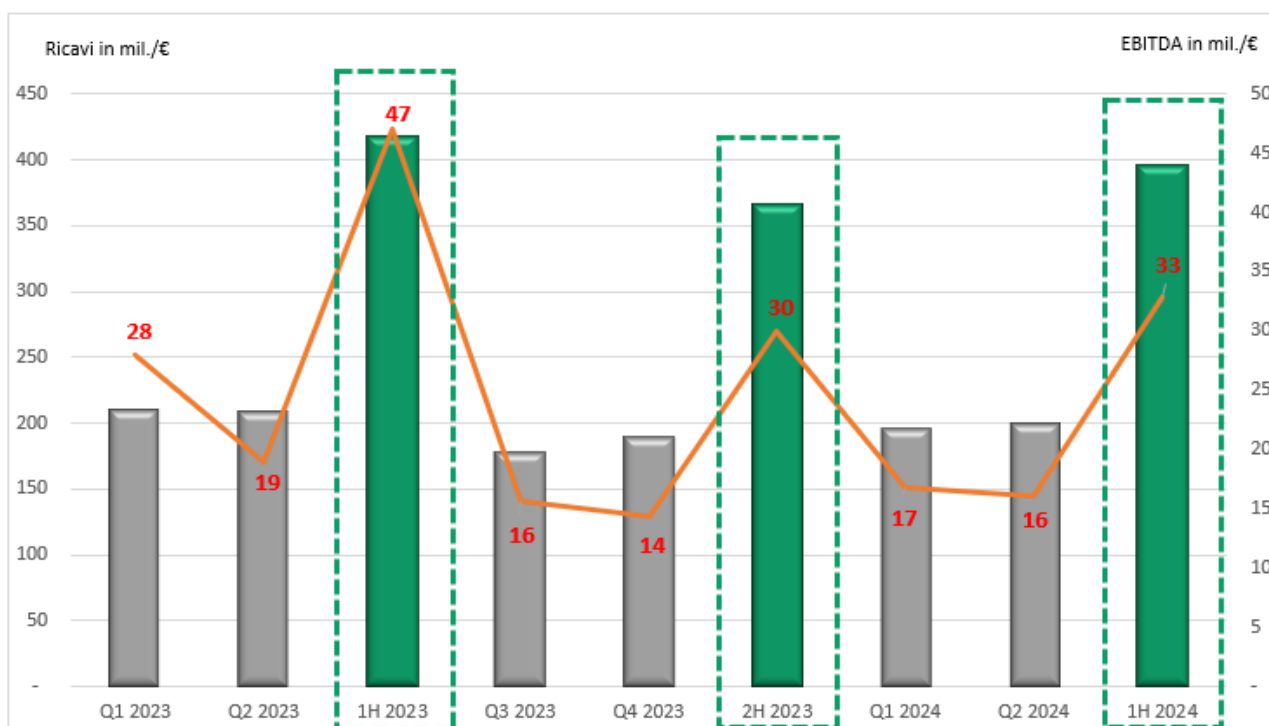
Ricavi che si confermano in contrazione, anche rispetto al H1 2023, mentre la redditività si mantiene positiva in un contesto di mercato ancora complesso.

Pesaro, 30 luglio 2024

| Primo semestre (in milioni di €) | H1 2024 | H1 2023 | Variazione H1 2024 vs. H1 2023 | |
|---|---------|---------|--------------------------------|---------|
| | | | (in milioni di €) | In % |
| Ricavi Netti Consolidati | 395,7 | 418,2 | -22,5 | -5,4% |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 32,9 | 47,0 | -14,1 | -30,0% |
| Risultato Operativo (EBIT)* | 10,3 | 30,3 | -20,0 | -66,1% |
| Risultato Netto | 3,9 | 19,5 | -15,6 | -79,9% |
| Posizione finanziaria netta (in milioni di €) escluso IFRS16 | +24,4 | +113,2 | -88,8 | -78,4% |
| Posizione finanziaria netta (in milioni di €) | -7,4 | +91,9 | -99,3 | -108,1% |

(*) dopo eventi non ricorrenti

Trend ricavi e EBITDA



Altre deliberazioni:

- riorganizzazione societaria: approvati dagli organi sociali competenti delle società coinvolte:
 - approvata la scissione parziale di GMM S.p.A. avente ad oggetto la partecipazione detenuta in Bavelloni S.p.A. in favore di Biesse S.p.A.
 - approvata la fusione di Forvet S.p.A. Costruzione Macchine Speciali in Bavelloni S.p.A.

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 a Pesaro in data odierna la relazione finanziaria consolidata del primo semestre 2024.

Risultati consolidati conseguiti dal Gruppo Biesse nei primi sei mesi del 2024:

- Ricavi netti consolidati 395,7 milioni di euro (5,4%) rispetto al H1 2023
- EBITDA 32,9 milioni di euro (30,0%) rispetto al H1 2023, incidenza 8,3% (11,2% nel H1 2023)
- EBIT dopo eventi non ricorrenti 10,3 milioni di euro (in contrazione del 66,1% rispetto ai 30,3 milioni di euro al 30 giugno 2023), incidenza 2,6% (7,3% nel H1 2023)
- Utile netto 3,9 milioni di euro (79,9%) rispetto al 30 giugno 2023, incidenza 1,0% (4,7% nel H1 2023)
- Tax rate 49,85% (28,0% nel H1 2023)

Posizione Finanziaria Netta

Al 30 giugno 2024 la Posizione Finanziaria Netta di Gruppo è risultata negativa per 7,4 milioni di euro, comprensiva dell’impatto di 31 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 24,4 milioni di euro. Nel confronto con il fine esercizio 2023 l’indicatore diminuisce di 100,4 milioni di euro, nonostante i positivi risultati ottenuti a livello di gestione operativa, principalmente influenzato

dall'esborso finanziario derivante dall'acquisizione delle quote di GMM Finance S.r.l., holding del gruppo GMM, dalle dinamiche del capitale circolante netto e dal pagamento dei dividendi nel mese di maggio per complessivi 3,8 milioni di euro.

Commento

“I risultati raggiunti durante il primo semestre e approvati oggi - commenta il CFO di Gruppo Nicola Sautto - confermano come la strategia prudente che Biesse sta continuando a perseguire si sia rivelata la più idonea a mantenere una redditività positiva in un contesto economico e finanziario che rimane molto complesso. In termini di ricavi, i primi sei 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 giugno 2024 è sostanzialmente in linea con quello di dicembre 2023, attestandosi ad un controvalore di 277 milioni di euro, positivamente condizionato 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, che hanno portato la domanda di beni strumentali a livelli straordinari soprattutto sul mercato italiano.

Nonostante il persistere del rallentamento nel fatturato e negli ordini, il Gruppo ha saputo agire con forza sul contenimento dei costi e sulla marginalità, mantenendo positive sia la redditività sia la posizione finanziaria netta al lordo dell'impatto degli IFRS16.

La ricerca dell'efficienza all'interno della nostra struttura, già avviata con l'applicazione del progetto One Company, continuerà ad essere considerata un elemento fondamentale ed una necessità, con gli obiettivi di una maggior flessibilità e di una semplificazione dei processi, da raggiungere attraverso misure di contenimento dei costi operativi e politiche di gestione del capitale circolante.

Siamo fortemente orientati ad implementare nuove soluzioni tecniche che puntino ad una sempre maggiore connettività ed automazione, per uno sviluppo sostenibile. La nostra situazione finanziaria, che si conferma solida anche dopo l'acquisizione del gruppo GMM e il perdurare di un contesto sfavorevole, 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, la riduzione degli incentivi governativi e, non ultime, le forti tensioni geopolitiche. Per i prossimi due trimestri prevediamo un andamento del fatturato e dei principali indicatori economici in linea con i primi sei mesi dell'anno, o al limite con minime contrazioni di pochi punti percentuali".

Portafoglio ordini

Al 30 giugno 2024 il portafoglio ordini ammontava a 277 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 al 30 giugno 2024 nelle seguenti macroaree:

- EMEA 63,8% (71,0% nel H1 2023)
- AMERICAS 22,4% (19,0% nel H1 2023)
- APAC 13,7% (10,1% nel H1 2023)

Situazione Patrimoniale

Patrimonio Netto di Gruppo: 264,1 milioni di euro

Capitale Investito Netto: 271,5 milioni di euro

Capitale Circolante Netto Operativo: positivo per 86,0 milioni di euro

Riorganizzazione societaria

Si rende noto che, nell'ambito del processo di semplificazione e riorganizzazione della struttura societaria del Gruppo, sono stati approvati dagli organi sociali competenti delle società coinvolte le seguenti operazioni (i) approvazione della scissione parziale di GMM S.p.A. avente ad oggetto la partecipazione detenuta in Bavelloni S.p.A. in favore di Biesse S.p.A.; (ii) approvazione della fusione di Forvet S.p.A. Costruzione Macchine Speciali in Bavelloni S.p.A.

In particolare, si precisa che con riferimento all'approvazione della scissione parziale di GMM S.p.A. avente ad oggetto la partecipazione detenuta in Bavelloni S.p.A. in favore di Biesse S.p.A., l'operazione si configura come un'operazione non significativa, ai sensi dei criteri generali indicati nell'Allegato 3B del Regolamento Emittenti; pertanto, sulla base delle valutazioni effettuate, la Società non è tenuta alla predisposizione di un documento informativo di cui all'art. 70 del Regolamento Emittenti.

Ai sensi dell'art. 5.2 della Procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate di Biesse S.p.A., l'operazione di cui sopra si qualifica come operazione con parti correlate esente.

Avviso deposito relazione semestrale

Mercoledì 31 luglio 2024 sarà depositata presso la sede sociale di Biesse S.p.A. - via della Meccanica 16 Pesaro - la Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2024 così come approvata dall'odierno C.d.A. unitamente alla relazione di revisione contabile rilasciata dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.

Il documento in questione sarà altresì reso disponibile sul sito societario www.biesse.com area Governance e Investitori e sul sito di stoccaggio autorizzato www.1info.it. Il relativo avviso sarà pubblicato sul quotidiano Il Sole 24 Ore il giorno 31 luglio 2024.

Conference Call

Oggi alle ore 16.30 Biesse terrà una conference call telefonica per commentare i risultati consolidati al 30 giugno 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 22 paesi. Grazie alle competenze dei nostri 4.250 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 giugno 2024

| | 30 giugno 2024 | % ricavi | 30 giugno 2023 | % ricavi | DELTA % |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|
| <i>migliaia di euro</i> | | | | | |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 395.721 | 100,0% | 418.185 | 100,0% | (5,4)% |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 10.173 | 2,6% | (10.413) | (2,5)% | (197,7)% |
| Altri Proventi | 2.759 | 0,7% | 3.457 | 0,8% | (20,2)% |
| Valore della produzione | 408.653 | 103,3% | 411.229 | 98,3% | (0,6)% |
| Consumi di materie prime e materiali di consumo e merci | (165.789) | (41,9)% | (165.159) | (39,5)% | 0,4% |
| Altre spese operative | (79.996) | (20,2)% | (73.021) | (17,5)% | 9,6% |
| Costi del personale | (129.966) | (32,8)% | (126.065) | (30,1)% | 3,1% |
| Ebitda adjusted | 32.902 | 8,3% | 46.983 | 11,2% | (30,0)% |
| Ammortamenti | (18.193) | (4,6)% | (15.602) | (3,7)% | 16,6% |
| Accantonamenti e Impairment | (1.386) | (0,4)% | (2.974) | (0,7)% | (53,4)% |
| Ebit adjusted | 13.323 | 3,4% | 28.406 | 6,8% | (53,1)% |
| Componenti non ricorrenti | (3.031) | (0,8)% | 1.937 | 0,5% | (256,5)% |
| Ebit | 10.292 | 2,6% | 30.343 | 7,3% | (66,1)% |
| Proventi finanziari | 1.471 | 0,4% | 730 | 0,2% | 101,5% |
| Oneri finanziari | (3.028) | (0,8)% | (1.236) | (0,3)% | 145,0% |
| Proventi (oneri) netti su cambi | (914) | (0,2)% | (2.745) | (0,7)% | (66,7)% |
| Risultato ante imposte | 7.822 | 2,0% | 27.093 | 6,5% | (71,1)% |
| Imposte sul reddito | (3.899) | (1,0)% | (7.588) | (1,8)% | (48,6)% |
| Risultato dell'esercizio | 3.923 | 1,0% | 19.504 | 4,7% | (79,9)% |

Stato patrimoniale al 30 giugno 2024

| | Giugno 2024 | Dicembre 2023 |
|---|----------------|------------------|
| <i>migliaia di euro</i> | | |
| Immateriali | 132.692 | 83.446 |
| Materiali | 138.953 | 117.213 |
| Finanziarie | 3.029 | 3.519 |
| Immobilizzazioni | 274.674 | 204.179 |
| Rimanenze | 216.330 | 168.393 |
| Crediti commerciali e attività contrattuali | 129.219 | 116.619 |
| Debiti commerciali | (155.746) | (135.281) |
| Passività contrattuali | (103.784) | (108.049) |
| Capitale Circolante Netto Operativo | 86.020 | 41.682 |
| Fondi relativi al personale | (12.807) | (10.041) |
| Fondi per rischi e oneri | (36.855) | (37.512) |
| Altri debiti/crediti netti | (50.822) | (47.175) |
| Attività nette per imposte anticipate | 11.311 | 17.362 |
| Altre attività/passività nette | (89.173) | (77.365) |
| Capitale Investito Netto | 271.521 | 168.495 |
| Capitale sociale | 27.403 | 27.403 |
| Risultato del periodo precedente e altre riserve | 232.784 | 221.562 |
| Utile/(Perdita) del periodo | 3.923 | 12.483 |
| Patrimonio netto di terzi | - | - |
| Patrimonio Netto | 264.110 | 261.448 |
| Debiti finanziari verso banche e altri finanziatori | 109.193 | 28.279 |
| Attività finanziarie correnti | (16.112) | (16.758) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | (85.671) | (104.473) |
| Posizione Finanziaria Netta | 7.411 | (92.953) |
| Totale fonti di finanziamento | 271.521 | 168.495 |

Posizione finanziaria netta al 30 giugno 2024

(Dati consolidati in migliaia di Euro)

| | 30 Giugno 2024 | 31 Marzo 2024 | 31 Dicembre 2023 | 30 Giugno 2023 |
|--|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| <i>migliaia di euro</i> | | | | |
| Attività Finanziarie | 101.783 | 117.542 | 121.232 | 115.812 |
| <i>Attività finanziarie correnti</i> | <i>16.112</i> | <i>16.696</i> | <i>16.758</i> | <i>28.682</i> |
| <i>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</i> | <i>85.671</i> | <i>100.846</i> | <i>104.473</i> | <i>87.130</i> |
| Debiti per locazioni finanziarie a breve termine | (9.882) | (9.111) | (7.027) | (6.553) |
| Debiti bancari e altri debiti finanziari a breve termine | (62.415) | (85.093) | (2.358) | (1.464) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 29.486 | 23.339 | 111.847 | 107.795 |
| Debiti per locazioni finanziarie a medio/lungo termine | (21.953) | (20.849) | (18.478) | (15.528) |
| Debiti bancari e altri debiti finanziari a medio/lungo termine | (14.737) | (46) | (264) | (284) |
| Debiti commerciali e altri debiti a medio/lungo termine | (206) | (142) | (152) | (128) |
| Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine | (36.896) | (21.036) | (18.894) | (15.941) |
| Posizione finanziaria netta totale | (7.411) | 2.302 | 92.953 | 91.855 |