

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0136-20-2016	Data/Ora Ricezione 12 Maggio 2016 13:32:20	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : GEFRAN

Identificativo : 74146

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : GEFRANN02 - FRANCESCHETTI

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 12 Maggio 2016 13:32:20

Data/Ora Inizio : 12 Maggio 2016 13:47:20

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA di Gefran S.p.A. approva i risultati  
consolidati al 31 Marzo 2016

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## Il CdA di Gefran S.p.A. approva i risultati consolidati al 31 Marzo 2016

- Fatturato pari a 29,5 milioni di Euro (- 2,6% rispetto al primo trimestre 2015)
- EBITDA positivo per 1,7 milioni di Euro (positivo per 1,9 milioni di Euro nel primo trimestre 2015); escludendo le componenti non ricorrenti, l'EBITDA del primo trimestre 2016 è pari ad Euro 3.085 mila (10,6% dei ricavi)
- EBIT a 157 mila Euro (positivo per 253 mila Euro nel primo trimestre 2015), pari a Euro 1.528 mila escludendo le componenti non ricorrenti (5,3% sui ricavi)
- Posizione finanziaria netta negativa e pari ad Euro 23.791 mila, in miglioramento di Euro 1.087 mila rispetto al 31 dicembre 2015.

### Principali dati economici di Gruppo

(Euro / .000)	31 marzo 2016		31 marzo 2015	
Ricavi	29.524	100,0%	30.309	100,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	1.714	5,8%	1.854	6,1%
Reddito operativo (EBIT)	157	0,5%	253	0,8%
Risultato ante imposte	(682)	-2,3%	1.434	4,7%
Risultato netto del Gruppo	(712)	-2,4%	1.064	3,5%

### Principali dati economici di Gruppo, escluse le componenti non ricorrenti

(Euro / .000)	31 marzo 2016		31 marzo 2015	
Ricavi	29.003	100,0%	30.309	100,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	3.085	10,6%	1.854	6,1%
Reddito operativo (EBIT)	1.528	5,3%	253	0,8%
Risultato ante imposte	689	2,4%	1.434	4,7%
Risultato netto del Gruppo	659	2,3%	1.064	3,5%

### Principali dati patrimoniali-finanziari di Gruppo

(Euro / .000)	31 marzo 2016	31 dicembre 2015
Capitale investito netto	83.802	86.508
Capitale circolante netto	39.512	40.166
Patrimonio netto	61.225	62.984
Posizione finanziaria netta	(23.791)	(24.878)

(Euro / .000)	31 marzo 2016	31 marzo 2015
Cash flow operativo	2.845	(6.647)
Investimenti	954	1.322



**Provaglio d'Iseo (BS), 12 maggio 2016** – Il Consiglio di Amministrazione di GEF FRAN S.p.A. si è riunito oggi sotto la presidenza di Ennio Franceschetti, presso la sede di Provaglio d'Iseo (BS), per l'approvazione dei risultati al 31 marzo 2016.

I **ricavi** del primo trimestre 2016 ammontano a Euro 29.524 mila e si confrontano con ricavi pari a Euro 30.309 mila dello stesso periodo del 2015 (-2,6%) principalmente a causa delle difficoltà registrate nei mercati asiatico, sud americano e dell'Europa non UE, solo in parte compensate dalle crescite registrate in Italia, Unione Europea e Nord America.

In crescita gli ordini acquisiti nel trimestre, che ammontano a Euro 32.678 mila e si confrontano con l'ordinato del primo trimestre 2015 pari a Euro 30.458 mila. La crescita dell'ordinato, pari a Euro 2.220 mila, è guidata principalmente dalla buona performance del business Azionamenti in particolare in Europa.

La suddivisione per **area geografica** vede una crescita significativa del Nord America (+19,5% rispetto al pari periodo del 2015), dell'Italia (+2,7%), dell'Unione europea (+1,3%) e del resto del Mondo (+11%), mentre l'Asia risulta in contrazione.

La ripartizione dei **ricavi per area di business** mostra il business dei sensori stabile, in contrazione invece le vendite dei business Componenti per automazione e Azionamenti, rispettivamente del 3,2% e del 6,6% rispetto al primo trimestre 2015.

Il **valore aggiunto** dei primi tre mesi dell'anno ammonta a Euro 19.985 mila (67,7% dei ricavi), sostanzialmente in linea rispetto al 2015 in rapporto all'incidenza sui ricavi.

Il **costo del personale** del primo trimestre 2016 è di Euro 13.116 mila e si confronta con Euro 12.645 mila del pari periodo 2015; l'incremento di Euro 471 mila riflette l'effetto dei costi di ristrutturazione non ricorrenti, sostenuti dalla Capogruppo Gefran S.p.A. per la liquidazione della branch spagnola (Euro 192 mila) e per l'apertura di una procedura di mobilità per 55 dipendenti negli stabilimenti italiani (Euro 1.700 mila).

Al netto di tali componenti non ricorrenti, complessivamente negative e pari a Euro 1.892 mila, i costi del personale sono di Euro 11.224 mila in diminuzione di Euro 1.421 mila rispetto al primo trimestre 2015 grazie ai benefici derivanti dalla rilevante riorganizzazione delle controllate del Gruppo e della stessa Gefran S.p.A..

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) del primo trimestre ammonta a Euro 1.714 mila (Euro 1.854 mila nel primo trimestre 2015) ed è pari all'5,8% dei ricavi (6,1% al 31 marzo 2015), in contrazione quindi di Euro 140 mila rispetto ai primi tre mesi del 2015. Escludendo le componenti non ricorrenti, l'EBITDA del primo trimestre 2016 è pari a Euro 3.085 mila (pari al 10,6% dei ricavi), in miglioramento quindi rispetto al pari periodo 2015 sia in termini assoluti sia in relazione al rapporto con i ricavi.

Il **risultato operativo** (EBIT) del primo trimestre 2016 è positivo e pari a Euro 157 mila e si confronta con un EBIT di Euro 253 mila del pari periodo 2015.

Le **imposte** del trimestre 2016 sono negative e pari a Euro 516 mila e si confrontano con Euro 229 mila del pari periodo dell'esercizio precedente.

Il **risultato da attività operative** del primo trimestre 2016 è negativo e pari a Euro 1.198 mila rispetto a un risultato positivo di Euro 1.205 mila del primo trimestre 2015.

Il risultato da attività operative del primo trimestre 2016, escludendo tutte le già illustrate componenti non ricorrenti, è invece positivo e pari a Euro 173 mila.

Il **risultato da attività disponibili per la vendita** del primo trimestre 2016 è positivo e pari a 486 mila Euro, risultato della cessione del ramo di azienda relativo alla distribuzione di Sensori e Componenti per Automazione nella penisola iberica a un distributore spagnolo, e si confronta con un risultato negativo di

# GEFRAN

Euro 141 mila del primo trimestre 2015 che include, invece, il risultato netto di gestione del business fotovoltaico.

Il **risultato netto del Gruppo** è negativo e pari a Euro 712 mila e si confronta con un risultato positivo e pari a Euro 1.064 mila dello stesso periodo del 2015.

Escludendo l'impatto delle componenti non ricorrenti, il risultato del primo trimestre 2016 è positivo e pari a Euro 659 mila.

Il **capitale d'esercizio** al 31 marzo 2016 risulta pari a Euro 31.853 mila e si confronta con Euro 31.920 mila al 31 dicembre 2015, evidenziando un sostanziale equilibrio ottenuto grazie ad una crescita dei debiti commerciali tale da compensare l'incremento di rimanenze di magazzino e crediti commerciali.

Il **patrimonio netto** al 31 marzo 2016 è pari a Euro 61.225 mila e si confronta con Euro 62.984 mila al 31 dicembre 2015. Il decremento è generato principalmente dal risultato dell'esercizio, negativo per Euro 712 mila che si somma alla variazione negativa delle altre riserve patrimoniali, complessivamente pari a Euro 1.047 mila.

La **posizione finanziaria netta** al 31 marzo 2016 è negativa e pari a Euro 23.791 mila, in miglioramento di Euro 1.087 mila rispetto al 31 dicembre 2015.

Maria Chiara Franceschetti, Amministratore Delegato di Gefran S.p.A., ha dichiarato: *"I risultati del primo trimestre dimostrano che gli interventi realizzati nel 2015 stanno generando gli effetti attesi. Al netto degli oneri non ricorrenti sia il Gruppo sia Gefran S.p.A. sono infatti tornati all'utile. La lieve flessione del fatturato rispetto al primo trimestre del 2015 è imputabile all'andamento dei mercati asiatici. D'altra parte, la dinamica dei ricavi originati nelle altre aree geografiche è positiva e conferma la solidità della presenza internazionale del Gruppo. Riteniamo pertanto di poter rispettare per l'esercizio 2016 i target stabiliti: ricavi consolidati superiori dell'8% rispetto al 2015, con un recupero in termini di EBITDA margin, previsto nell'intorno del 8% dei ricavi, ed un EBIT tra il 3% ed il 3,5%."*

\*\*\*

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fausta Coffano, 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 e alle scritture contabili.*

\*\*\*

*Si rende noto che il Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2016 è disponibile presso la Sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A. ed è consultabile sul sito Internet della Società ([www.gefran.com](http://www.gefran.com)), nella sezione "investor relations/bilanci e relazioni".*

## Contatti:

Giovanna Franceschetti  
Investor Relator  
Gefran SpA, Via Sebina 74  
25050 Provaglio d'Iseo (BS)  
Tel 030 98881  
Fax 030 9839063  
[giovanna.franceschetti@gefran.com](mailto:giovanna.franceschetti@gefran.com)  
[www.gefran.com](http://www.gefran.com)

POWER EMPRISE Srl  
Via B. Panizza, 5 – 20144 Milano  
Tel 02/39400100  
Erminia Cannistrà  
Cell.340.8684279  
[erminiacannistra@poweremprise.com](mailto:erminiacannistra@poweremprise.com)  
[www.poweremprise.com](http://www.poweremprise.com)

**Il Gruppo Gefran** opera direttamente sui principali mercati internazionali attraverso filiali commerciali in Italia, Francia, Germania, Svizzera, Regno Unito, Belgio, Spagna, Turchia, Stati Uniti, Brasile, Cina, Singapore e India, e tramite filiali produttive anche in Germania, Svizzera, Brasile, Stati Uniti e Cina.

# GEFRAN

A oggi il **Gruppo Gefran** conta oltre 800 dipendenti.

*Know-how specialistico, flessibilità progettuale e produttiva, capacità di innovazione e qualità dei processi e dei prodotti sono i fattori chiave del successo di **Gefran**. L'assoluto controllo della tecnologia di processo e il know-how applicativo consentono, inoltre, a **Gefran** di realizzare strumenti e sistemi integrati per specifiche applicazioni in diversi settori industriali: dalla lavorazione delle materie plastiche, all'industria alimentare e farmaceutica, alle macchine per imballaggio o per pressofusione.*

**Gefran**, quotata sul mercato di Borsa Italiana dal 9 giugno 1998, dal 2001 è entrata a far parte del Segmento Titoli ad Alti Requisiti (STAR) e dal 31 Gennaio 2005 è passato all'ALL STAR, divenuto il 1° giugno 2009 FTSE Italia STAR.

## Allegato 1 – Conto economico consolidato del Gruppo al 31 marzo 2016

(Euro / .000)	1° trimestre 2016			1° trimestre 2015			Var. '16-'15	
	Esc. non ric.	Comp. non ric.	Consum-tivo	Esc. non ric.	Comp. non ric.	Consum-tivo	esc. non ric. Valore	%
a Ricavi	29.003	(521)	29.524	30.309		30.309	(1.306)	-4,3%
b Consumi di materiali e prodotti	9.539		9.539	9.810		9.810	(271)	-2,8%
c Valore Aggiunto (a-b)	19.464	(521)	19.985	20.499	0	20.499	(1.035)	-5,0%
d Altri costi operativi	5.563		5.563	6.503		6.503	(940)	-14,5%
e Costo del personale	11.224	(1.892)	13.116	12.645		12.645	(1.421)	-11,2%
f Incrementi per lavori interni	408		408	503		503	(95)	-18,9%
g Margine operativo lordo - EBITDA (c-d-e-f)	3.085	1.371	1.714	1.854	0	1.854	1.231	66,4%
h Ammortamenti e svalutazioni	1.557		1.557	1.601		1.601	(44)	-2,7%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	1.528	1.371	157	253	0	253	1.275	504,0%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	(761)		(761)	1.175		1.175	(1.936)	-164,8%
m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN	(78)		(78)	6		6	(84)	-1400,0%
n Risultato prima delle imposte (i+l+m)	689	1.371	(682)	1.434	0	1.434	(745)	-52,0%
o Imposte	(516)		(516)	(229)		(229)	(287)	125,3%
p Risultato da attività operative (n+o)	173	1.371	(1.198)	1.205	0	1.205	(1.032)	-85,6%
q Risultato da attività disponibili per la vendita	486		486	(141)		(141)	627	-444,7%
r Risultato netto del Gruppo (p+q)	659	1.371	(712)	1.064	0	1.064	(405)	-38,1%

## Allegato 2 – Risultati consolidati per business al 31 marzo 2016

(Euro / .000)	1° trimestre 2016					1° trimestre 2015				
	Ricavi	EBITDA	% sui ricavi	EBIT	% sui ricavi	Ricavi	EBITDA	% sui ricavi	EBIT	% sui ricavi
Sensori	12.568	3.319	26,4%	2.775	22,1%	12.600	3.032	24,1%	2.504	19,9%
Componenti per l'automazione	7.989	(123)	-1,5%	(593)	-7,4%	8.255	98	1,2%	(441)	-5,3%
Azionamenti	9.694	(1.482)	-15,3%	(2.025)	-20,9%	10.382	(1.276)	-12,3%	(1.810)	-17,4%
Elisioni	(727)					(928)				
<b>Totale</b>	<b>29.524</b>	<b>1.714</b>	<b>5,8%</b>	<b>157</b>	<b>0,5%</b>	<b>30.309</b>	<b>1.854</b>	<b>6,1%</b>	<b>253</b>	<b>0,8%</b>

## Allegato 3 – Ricavi consolidati per area geografica al 31 marzo 2016

(Euro / .000)	1° Trim. 2016	%	1° Trim. 2015	%	Var. '15-'14	%
					valore	
Italia	8.856	30,0%	8.627	28,5%	229	2,7%
Unione europea	8.266	28,0%	8.163	26,9%	103	1,3%
Europa non UE	1.469	5,0%	1.580	5,2%	(111)	-7,0%
Nord America	3.875	13,1%	3.243	10,7%	632	19,5%
Sud America	864	2,9%	1.212	4,0%	(348)	-28,7%
Asia	6.083	20,6%	7.384	24,4%	(1.301)	-17,6%
Resto del Mondo	111	0,4%	100	0,3%	11	11,0%
<b>Totale</b>	<b>29.524</b>	<b>100%</b>	<b>30.309</b>	<b>100%</b>	<b>(785)</b>	<b>-2,6%</b>

Dati non oggetto di verifica da parte della società di revisione.

## Allegato 4 – Stato Patrimoniale consolidati riclassificato al 31 marzo 2016

	31-mar-16	%	31-dic-15	%
<i>(Euro /,000)</i>				
Immobilizzazioni immateriali	14.917	17,5	15.126	17,2
Immobilizzazioni materiali	38.584	45,4	39.389	44,8
Immobilizzazioni finanziarie	7.961	9,4	8.202	9,3
<b>Attivo immobilizzato netto</b>	<b>61.462</b>	<b>72,3</b>	<b>62.717</b>	<b>71,4</b>
Rimanenze	23.050	27,1	22.674	25,8
Crediti commerciali	34.342	40,4	34.023	38,7
Debiti commerciali	(17.880)	(21,0)	(16.531)	(18,8)
Altre attività/passività	(7.659)	(9,0)	(8.246)	(9,4)
<b>Capitale d'esercizio</b>	<b>31.853</b>	<b>37,5</b>	<b>31.920</b>	<b>36,3</b>
Fondi per rischi ed oneri	(3.260)	(3,8)	(1.856)	(2,1)
Fondo imposte differite	(808)	(1,0)	(868)	(1,0)
Benefici relativi al personale	(5.445)	(6,4)	(5.405)	(6,2)
<b>Capitale investito da attività operative</b>	<b>83.802</b>	<b>98,6</b>	<b>86.508</b>	<b>98,5</b>
<b>Capitale investito da attività disponibili per la vendita</b>	<b>1.214</b>	<b>1,4</b>	<b>1.354</b>	<b>1,5</b>
<b>Capitale investito Netto</b>	<b>85.016</b>	<b>100,0</b>	<b>87.862</b>	<b>100,0</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>61.225</b>	<b>72,0</b>	<b>62.984</b>	<b>71,7</b>
Debiti finanziari a medio lungo termine	9.357	11,0	10.879	12,4
Debiti finanziari a breve termine	34.291	40,3	38.352	43,7
Passività finanziarie per strumenti derivati	282	0,3	274	0,3
Attività finanziarie per strumenti derivati	(12)	(0,0)	(25)	(0,0)
Disponibilità e crediti finanziari a breve termine	(20.127)	(23,7)	(24.602)	(28,0)
<b>Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative</b>	<b>23.791</b>	<b>28,0</b>	<b>24.878</b>	<b>28,3</b>
<b>Totale fonti di finanziamento</b>	<b>85.016</b>	<b>100,0</b>	<b>87.862</b>	<b>100,0</b>

Dati non oggetto di verifica da parte della società di revisione.

## Allegato 5 – Rendiconto Finanziario consolidato al 31 marzo 2016

(Euro / .000)	31 mar 2016	31 mar 2015
<b>A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>24.602</b>	<b>20.732</b>
<b>B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO:</b>		
Utile (perdita) del periodo	(712)	1.064
Ammortamenti	1.557	1.601
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività non correnti	78	23
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività disponibili per la vendita	(486)	0
Risultato netto della gestione finanziaria	839	(1.181)
Variazione fondi rischi ed oneri	1.444	(144)
Variazione altre attività e passività	(587)	(2.855)
Variazione delle imposte differite	58	(116)
Variazione dei crediti commerciali	(319)	(3.608)
Variazione delle rimanenze	(376)	(4.465)
Variazione dei debiti commerciali	1.349	3.034
<b>TOTALE</b>	<b>2.845</b>	<b>(6.647)</b>
<b>C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in:		
- Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(954)	(1.322)
- Partecipazioni e titoli	0	0
- Acquisizioni al netto della cassa acquisita	0	0
- Crediti finanziari	0	0
Realizzo delle attività non correnti	(7)	12
<b>TOTALE</b>	<b>(961)</b>	<b>(1.310)</b>
<b>D) FREE CASH FLOW (B+C)</b>	<b>1.884</b>	<b>(7.957)</b>
<b>E) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>		
Accensione di debiti finanziari	0	4.000
Rimborso di debiti finanziari	(2.906)	(3.129)
Incremento (decremento) di debiti finanziari correnti	(2.677)	4.859
Interessi incassati (pagati)	(225)	(380)
Variazione delle riserve di patrimonio netto	(951)	1.991
Dividendi distribuiti	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>(6.759)</b>	<b>7.341</b>
<b>F) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE CONTINUATIVE (D+E)</b>	<b>(4.875)</b>	<b>(616)</b>
<b>G) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DISPONIBILI PER LA VENDITA</b>	<b>626</b>	<b>-</b>
H) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie	(226)	897
<b>I) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE (F+G+H)</b>	<b>(4.475)</b>	<b>281</b>
<b>J) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+I)</b>	<b>20.127</b>	<b>21.013</b>

Dati non oggetto di verifica da parte della società di revisione.



Fine Comunicato n.0136-20

Numero di Pagine: 9