



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0136-49-2017	Data/Ora Ricezione 09 Novembre 2017 13:08:55	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : GEFRAN

Identificativo : 95686

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GEFRANN02 - FRANCESCHETTI

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 09 Novembre 2017 13:08:55

Data/Ora Inizio : 09 Novembre 2017 13:08:56

Diffusione presunta

Oggetto : Il Consiglio di Amministrazione di Gefran S.p.A. approva i risultati al 30 Settembre 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Il Consiglio di Amministrazione di Gefran S.p.A. approva i risultati al 30 Settembre 2017.

- Ricavi a 94,1 milioni di Euro per i primi 9 mesi dell'anno, in aumento del 6,9% rispetto al 2016
- EBITDA a 13,6 milioni di Euro, l'incidenza sui ricavi si porta al 14,4%
- L'EBIT all'8,8% sui ricavi, pari a 8,3 milioni di Euro
- L'utile netto è a 6,1 milioni di Euro
- Indebitamento finanziario netto a 6,5 milioni di Euro, in miglioramento di 6,4 milioni di Euro rispetto a dicembre 2016
- Confermati i target di fine anno

Principali dati economici di Gruppo

(Euro / .000)	30 settembre 2017		30 settembre 2016		3° trim. 2017		3° trim. 2016	
Ricavi	94.151	100,0%	88.567	100,0%	29.101	100,0%	28.905	100,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	13.563	14,4%	7.597	8,6%	4.505	15,5%	2.971	10,3%
Reddito operativo (EBIT)	8.260	8,8%	2.923	3,3%	2.169	7,5%	1.411	4,9%
Risultato ante imposte	7.081	7,5%	1.938	2,2%	2.058	7,1%	1.092	3,8%
Risultato da attività operative	6.082	6,5%	515	0,6%	1.639	5,6%	460	1,6%
Risultato da attività disponibili per la vendita	0	0,0%	486	0,5%	0	0,0%	0	0,0%
Risultato netto del Gruppo	6.082	6,5%	1.001	1,1%	1.639	5,6%	460	1,6%

Principali dati patrimoniali-finanziari di Gruppo

(Euro / .000)	30 settembre 2017	31 dicembre 2016
Capitale investito da attività operative	74.232	78.612
Capitale circolante netto	28.286	35.754
Patrimonio netto	68.963	66.908
Posizione finanziaria netta	(6.483)	(12.918)

(Euro / .000)	30 settembre 2017	30 settembre 2016
Cash flow operativo	15.092	11.862
Investimenti	3.609	2.048

Provaglio d'Iseo (BS), 9 novembre 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di GEFran S.p.A. si è riunito oggi sotto la presidenza di Maria Chiara Franceschetti, Vice Presidente del gruppo Gefran, presso la sede di Gerenzano (VA), per l'approvazione dei risultati al 30 settembre 2017.

I **ricavi** dei primi nove mesi del 2017 ammontano ad Euro 94.151 mila, in aumento del 6,9% rispetto al pari periodo 2016. La crescita è leggermente penalizzata dall'andamento dei cambi, che apporta un effetto complessivamente negativo pari ad Euro 108 mila.

La ripartizione dei **ricavi per area di business** del semestre mostra una crescita nel business sensori e nel business componenti per l'automazione, pari rispettivamente ad Euro 6.278 mila (+16,9%) e ad Euro 2.350

mila (+9,7%). In contrazione il business azionamenti, che vede ricavi in diminuzione per Euro 2.565 mila (-8,6%).

Il **valore aggiunto** al 30 settembre 2017 ammonta ad Euro 62.407 mila (66,3% dei ricavi), in aumento di Euro 3.442 mila rispetto al medesimo periodo 2016, grazie alla crescita dei volumi e dei margini, che generano un miglioramento del valore aggiunto pari ad Euro 5.535 mila, parzialmente eroso dall'aumento degli accantonamenti per la svalutazione del magazzino (Euro 1.637 mila) e da minori capitalizzazioni (Euro 456 mila). L'incidenza percentuale del valore aggiunto si attesta allo stesso livello del pari periodo 2016.

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) dei primi nove mesi del 2017 è pari ad Euro 13.563 mila, in crescita di Euro 5.966 mila rispetto al medesimo periodo 2016 ed è pari al 14,4% dei ricavi (8,6% nel pari periodo 2016).

Il **risultato operativo** (EBIT) al 30 settembre 2017 è positivo e pari ad Euro 8.260 mila (8,8% dei ricavi) e si confronta con un EBIT di Euro 2.923 mila del medesimo periodo 2016 (3,3% dei ricavi).

Il **risultato netto del Gruppo** al 30 settembre 2017 è positivo e pari ad Euro 6.082 mila e si confronta con un risultato positivo di Euro 1.001 mila del pari periodo 2016.

L'**attivo immobilizzato** netto al 30 settembre 2017 è pari ad Euro 59.717 mila e si confronta con un valore di Euro 61.460 mila del 31 dicembre 2016.

Il **capitale d'esercizio** al 30 settembre 2017 risulta pari ad Euro 22.004 mila e si confronta con Euro 25.829 mila al 31 dicembre 2016, evidenziando un decremento complessivo di Euro 3.825 mila.

Il **patrimonio netto** al 30 settembre 2017 è pari ad Euro 68.963 mila e si confronta con Euro 66.908 mila al 31 dicembre 2016.

La **posizione finanziaria netta** al 30 settembre 2017 è negativa e pari ad Euro 6.483 mila, in miglioramento di Euro 6.435 mila rispetto al 31 dicembre 2016.

L'indebitamento finanziario netto è composto da disponibilità finanziarie a breve termine di Euro 3.237 mila e da indebitamento a medio/lungo termine pari ad Euro 9.720 mila.

La variazione della posizione finanziaria netta è originata essenzialmente dai flussi di cassa positivi della gestione tipica (Euro 15.092 mila), parzialmente mitigati dalla distribuzione dei dividendi (Euro 3.600 mila), dai flussi netti dell'attività di investimento (Euro 3.365 mila) e dal pagamento di imposte correnti (Euro 1.601 mila).

Alberto Bartoli, Amministratore Delegato del Gruppo, commenta così i risultati: "Nel terzo trimestre dell'esercizio la performance dei principali indicatori economico-finanziari è stata positiva confermando le tendenze registrate nella prima parte dell'anno. Il relativo rallentamento dei volumi è dovuto, come previsto in occasione del bilancio semestrale, alla stagionalità del nostro business, tipicamente meno vivace nella seconda parte dell'anno. Restano invariati gli obiettivi di chiusura del 2017: fatturato in crescita del 6% e margini operativi leggermente superiori ai target stabiliti all'inizio dell'anno (EBITDA al 12% e EBIT al 6%)".

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 Stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Si rende noto che il Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2017 è disponibile presso la Sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. ed è consultabile sul sito internet della Società (www.gefran.com) nella sezione "investor relations/bilanci e relazioni" e sul sito internet (www.emarketstorage.com) gestito da BIt Market Services S.p.A..

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS, il cui significato e contenuto, in linea con la raccomandazione ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015, sono illustrati di seguito:

In particolare, tra gli indicatori alternativi utilizzati in relazione al Conto economico, segnaliamo:

- **Valore aggiunto:** si intende il margine diretto derivante dai ricavi, comprensivo solo del materiale diretto incluso negli stessi, al lordo di altri costi di produzione, quali il costo per il personale, per servizi ed altri costi diversi;
- **EBITDA:** si intende il Risultato operativo al lordo degli ammortamenti e delle svalutazioni. La funzione di questo indicatore è di presentare una situazione di redditività operativa del Gruppo prima delle principali poste non monetarie;
- **EBIT:** si intende il Risultato operativo prima della gestione finanziaria e della imposte. La funzione di questo indicatore è di presentare una situazione di redditività operativa del Gruppo.

Tra gli indicatori alternativi utilizzati in relazione alla Situazione patrimoniale-finanziaria riclassificata, segnaliamo:

- **Attivo immobilizzato netto:** si intende la somma algebrica delle seguenti voci contenute nel prospetto della Situazione patrimoniale-finanziaria:
 - Avviamento
 - Attività immateriali
 - Immobili, impianti, macchinari ed attrezzature
 - Partecipazioni valutate al patrimonio netto
 - Partecipazioni in altre imprese
 - Crediti ed altre attività non correnti
 - Imposte anticipate
- **Capitale d'esercizio:** è determinato come somma algebrica delle seguenti voci contenute nel prospetto della Situazione patrimoniale-finanziaria:
 - Rimanenze
 - Crediti commerciali
 - Debiti commerciali
 - Altre attività
 - Crediti tributari
 - Fondi correnti
 - Debiti tributari
 - Altre passività
- **Capitale investito netto:** è determinato come somma algebrica dell'attivo immobilizzato, del capitale d'esercizio e dei fondi;
- **Posizione finanziaria netta:** è determinata come somma algebrica delle seguenti voci:
 - Debiti finanziari a medio – lungo termine
 - Debiti finanziari a breve termine
 - Passività finanziarie per strumenti derivati
 - Attività finanziarie per strumenti derivati
 - Disponibilità e crediti finanziari a breve termine.

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
www.gefran.com

POWER EMPRISE Srl
Via Valparaiso, 3 – 20144 Milano
Tel 02/438114200
Jenny Giuliani
Cell. 349 2408123
jennygiuliani@poweremprise.com
www.poweremprise.com

Gefran è una multinazionale italiana, leader nella progettazione e produzione di sistemi e componenti per l'automazione e il controllo dei processi industriali. 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. A oggi il **Gruppo Gefran** conta oltre 700 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 è quotata al Segmento Titoli ad Alti Requisiti (STAR) di Borsa Italiana e dal 31 gennaio 2005 è passato all'ALL STAR, divenuto il 1° giugno 2009 FTSE Italia STAR.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2017*

(Euro / .000)	30 settembre 2017			30 settembre 2016			Var. 2017-2016	
	Esc.	Comp.	Consum-	Esc.	Comp.	Consum-	Valore	%
	non ric.	non ric.	tivo	non ric.	non ric.	tivo	Esc. non ric.	
a Ricavi	94.151		94.151	88.046	(521)	88.567	6.105	6,9%
b Incrementi per lavori interni	423		423	879		879	(456)	51,9%
c Consumi di materiali e prodotti	32.167		32.167	30.481		30.481	1.686	5,5%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	62.407	0	62.407	58.444	(521)	58.965	3.963	6,8%
e Altri costi operativi	16.548		16.548	16.879		16.879	(331)	2,0%
f Costo del personale	31.975	(321)	32.296	32.450	(2.039)	34.489	(475)	1,5%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	13.884	321	13.563	9.115	1.518	7.597	4.769	52,3%
h Ammortamenti e svalutazioni	5.303		5.303	4.674		4.674	629	13,5%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	8.581	321	8.260	4.441	1.518	2.923	4.140	93,2%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	(1.162)		(1.162)	(1.000)		(1.000)	(162)	16,2%
m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN	(17)		(17)	15		15	(32)	213,3%
n Risultato prima delle imposte (i+l+m)	7.402	321	7.081	3.456	1.518	1.938	3.946	114,2%
o Imposte	(999)		(999)	(1.423)		(1.423)	424	29,8%
p Risultato da attività operative (n±o)	6.403	321	6.082	2.033	1.518	515	4.370	215,0%
q Risultato da attività disponibili per la vendita	0		0	486		486	(486)	100,0%
r Risultato netto del Gruppo (p±q)	6.403	321	6.082	2.519	1.518	1.001	3.884	154,2%

RISULTATI PER BUSINESS AL 30 SETTEMBRE 2017*

(Euro / .000)	30 settembre 2017		30 settembre 2016		Var. 2017-2016	
	valore	%	valore	%	valore	%
Sensori	43.336	46,0%	37.058	41,8%	6.278	16,9%
Componenti per l'automazione	26.484	28,1%	24.134	27,2%	2.350	9,7%
Azionamenti	27.345	29,0%	29.910	33,8%	(2.565)	-8,6%
Elisioni	(3.014)	-3,2%	(2.535)	-2,9%	(479)	18,9%
Totale	94.151	100%	88.567	100%	5.584	6,3%

RISULTATI PER AREA GEOGRAFICA AL 30 SETTEMBRE 2017*

(Euro / .000)	30 settembre 2017		30 settembre 2016		Var. 2017-2016	
	valore	%	valore	%	valore	%
Italia	27.322	29,0%	26.104	29,5%	1.218	4,7%
Unione europea	25.272	26,8%	24.558	27,7%	714	2,9%
Europa non UE	5.070	5,4%	4.789	5,4%	281	5,9%
Nord America	10.695	11,4%	10.663	12,0%	32	0,3%
Sud America	3.382	3,6%	2.914	3,3%	468	16,1%
Asia	21.893	23,3%	19.046	21,5%	2.847	14,9%
Resto del Mondo	517	0,5%	493	0,6%	24	4,9%
Totale	94.151	100%	88.567	100%	5.584	6,3%

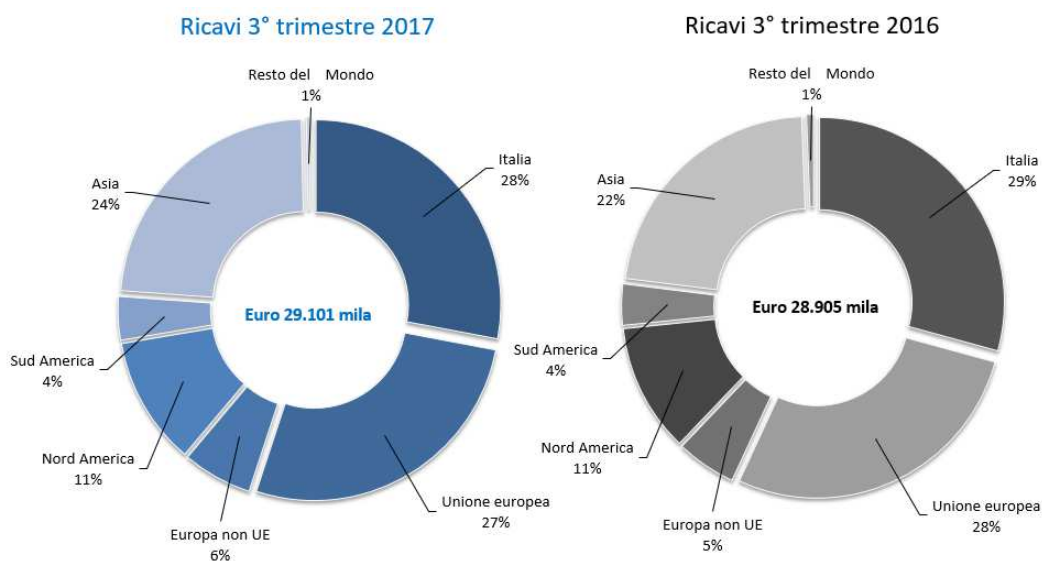
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL TERZO TRIMESTRE 2017*

(Euro / .000)	3° trim. 2017			3° trim. 2016			Var. 2017-2016	
	Esc.	Comp.	Consun-	Esc.	Comp.	Consun-	Valore	%
	non ric.	non ric.	tivo	non ric.	non ric.	tivo	Esc. non ric.	
a Ricavi	29.101		29.101	28.905		28.905	196	0,7%
b Incrementi per lavori interni	113		113	179		179	(66)	36,9%
c Consumi di materiali e prodotti	9.600		9.600	10.416		10.416	(816)	7,8%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	19.614	0	19.614	18.668	0	18.668	946	5,1%
e Altri costi operativi	5.220		5.220	5.688		5.688	(468)	8,2%
f Costo del personale	9.889		9.889	10.009		10.009	(120)	1,2%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	4.505	0	4.505	2.971	0	2.971	1.534	51,6%
h Ammortamenti e svalutazioni	2.336		2.336	1.560		1.560	776	49,7%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	2.169	0	2.169	1.411	0	1.411	758	53,7%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	(169)		(169)	(378)		(378)	209	55,3%
m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN	58		58	59		59	(1)	1,7%
n Risultato prima delle imposte (i±l±m)	2.058	0	2.058	1.092	0	1.092	966	88,5%
o Imposte	(419)		(419)	(632)		(632)	213	33,7%
p Risultato da attività operative (n±o)	1.639	0	1.639	460	0	460	1.179	256,3%
q Risultato da attività disponibili per la vendita	0		0	0		0	0	
r Risultato netto del Gruppo (p±q)	1.639	0	1.639	460	0	460	1.179	256,3%

RISULTATI PER BUSINESS NEL TERZO TRIMESTRE 2017*

(Euro / .000)	3° trim. 2017		3° trim. 2016		Var. 2017-2016	
	valore	%	valore	%	valore	%
Sensori	13.394	46,0%	11.821	40,9%	1.573	13,3%
Componenti per l'automazione	7.817	26,9%	7.650	26,5%	167	2,2%
Azionamenti	8.746	30,1%	10.374	35,9%	(1.628)	-15,7%
Elisioni	(856)	-2,9%	(940)	-3,3%	84	-8,9%
Totale	29.101	100%	28.905	100%	196	1%

RISULTATI PER AREA GEOGRAFICA NEL TERZO TRIMESTRE 2017*



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2017*

GRUPPO GEFRAN (Euro / .000)	30 settembre 2017		31 dicembre 2016	
	valore	%	valore	%
Immobilizzazioni immateriali	12.875	17,1	14.353	18,0
Immobilizzazioni materiali	35.962	47,7	36.931	46,3
Immobilizzazioni finanziarie	10.880	14,4	10.176	12,7
Attivo immobilizzato netto	59.717	79,2	61.460	77,0
Rimanenze	20.796	27,6	21.589	27,0
Crediti commerciali	26.372	35,0	30.745	38,5
Debiti commerciali	(18.882)	(25,0)	(16.580)	(20,8)
Altre attività/passività	(6.282)	(8,3)	(9.925)	(12,4)
Capitale d'esercizio	22.004	29,2	25.829	32,4
Fondi per rischi ed oneri	(1.983)	(2,6)	(2.460)	(3,1)
Fondo imposte differite	(927)	(1,2)	(1.005)	(1,3)
Benefici relativi al personale	(4.579)	(6,1)	(5.212)	(6,5)
Capitale investito da attività operative	74.232	98,4	78.612	98,5
Capitale investito da attività disponibili per la vendita	1.214	1,6	1.214	1,5
Capitale investito Netto	75.446	100,0	79.826	100,0
Patrimonio netto	68.963	91,4	66.908	83,8
Debiti finanziari non correnti	9.873	13,1	16.045	20,1
Debiti finanziari correnti	13.226	17,5	17.134	21,5
Passività finanziarie per strumenti derivati	52	0,1	220	0,3
Attività finanziarie per strumenti derivati	(1)	(0,0)	(4)	(0,0)
Attività finanziarie non correnti	(153)	(0,2)	-	-
Disponibilità liquide e crediti finanziari correnti	(16.514)	(21,9)	(20.477)	(25,7)
Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative	6.483	8,6	12.918	16,2
Totale fonti di finanziamento	75.446	100,0	79.826	100,0

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2017*

(Euro / .000)	30 settembre 2017	30 settembre 2016
A) Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	20.477	24.602
B) Disponibilità generate (assorbite) dalle operazioni del periodo	15.092	11.862
C) Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di investimento	(3.365)	(2.057)
D) Free Cash Flow (B+C)	11.727	9.805
E) Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di finanziamento	(14.995)	(19.223)
F) Flusso monetario dalle attività operative continuative (D+E)	(3.268)	(9.418)
G) Flusso monetario dalle attività disponibili per la vendita	0	626
H) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie	(695)	(246)
I) Variazione netta delle disponibilità monetarie(F+G+H)	(3.963)	(9.038)
J) Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo (A+I)	16.514	15.564

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

Fine Comunicato n.0136-49

Numero di Pagine: 10