



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0136-4-2018	Data/Ora Ricezione 13 Marzo 2018 12:37:27	MTA - Star
---	---	------------

Societa' : GEFRAN

Identificativo : 100100

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GEFRANN02 - FRANCESCHETTI

Tipologia : REGEM; 1.1

Data/Ora Ricezione : 13 Marzo 2018 12:37:27

Data/Ora Inizio : 13 Marzo 2018 12:37:28

Diffusione presunta

Oggetto : Gefran, il CdA approva il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Gefran, il CdA approva il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017

- Ricavi a 128,6 milioni di Euro, in aumento del 7,8%
- EBITDA a 19 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi del 14,8%
- EBIT a 11,15 milioni di Euro, con un'incidenza sul fatturato del 8,7%
- La Posizione finanziaria netta è migliorata di 8 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2016.
- Il CdA proporrà all'Assemblea la distribuzione ai soci di un dividendo pari a 0,35 Euro per ogni azione detenuta

Principali dati economici di Gruppo

(Euro / .000)	31 dicembre 2017		31 dicembre 2016	
Ricavi	128.639	100,0%	119.330	100,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	19.039	14,8%	11.324	9,5%
Reddito operativo (EBIT)	11.149	8,7%	5.115	4,3%
Risultato ante imposte	8.905	6,9%	4.297	3,6%
Risultato da attività operative	6.677	5,2%	3.462	2,9%
Risultato da attività disponibili per la vendita	187	0,1%	486	0,4%
Risultato netto del Gruppo	6.864	5,3%	3.948	3,3%

Principali dati patrimoniali-finanziari di Gruppo

(Euro / .000)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016
Capitale investito da attività operative	73.477	78.612
Capitale circolante netto	30.621	35.754
Patrimonio netto	69.911	66.908
Posizione finanziaria netta	(4.780)	(12.918)
Cash flow operativo	21.337	15.907
Investimenti	5.641	2.965

Provaglio d'Iseo (BS), 13 marzo 2018 - Il Consiglio di Amministrazione di GEFran S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Ennio Franceschetti presso la sede di Provaglio d'Iseo (BS), ha approvato all'unanimità i risultati al 31 dicembre 2017.

I **ricavi** al 31 dicembre 2017 sono pari ad Euro 128.639 mila, in crescita dell'7,8% rispetto all'esercizio 2016 (Euro 119.330 mila).

La suddivisione dei ricavi mostra una crescita ben distribuita in tutte le aree geografiche, più marcata in Asia (+14,6%), Sud America (+13,1%), Italia (+8%), Europa non UE (+7,9%).

La ripartizione dei ricavi per area di business evidenzia una crescita rispetto al pari periodo del 2016 particolarmente importante per il business dei sensori (Euro 8.368 mila, +16,7%) e per il business dei componenti per l'automazione (Euro 3.308 mila, +10,2%). Il business azionamenti chiude l'esercizio con ricavi inferiori all'anno precedente per Euro 1.542 mila (-3,8%).

GEFRAN

Il **valore aggiunto** al 31 dicembre 2017 ammonta ad Euro 85.504 mila (Euro 78.723 mila 31 dicembre 2016) ed è pari al 66,5% dei ricavi in linea in percentuale sul fatturato con il dato del 2016 e in crescita di Euro 6.781 mila in valore assoluto. Tale risultato è stato ottenuto grazie alla crescita dei volumi ed al miglioramento dei margini realizzati sulle vendite.

Il **Margine Operativo Lordo** (EBITDA) dell'esercizio 2017 è positivo per Euro 19.039 mila (Euro 11.324 mila al 31 dicembre 2016) ed è pari al 14,8% dei ricavi (9,5% nel 2016), in crescita rispetto al 2016 di Euro 7.715 mila in valore assoluto e di 5,3 punti percentuali. La crescita si riconduce principalmente al miglioramento del valore aggiunto, legato alla crescita dei volumi e margini, come sopra descritto.

Il **risultato operativo** (EBIT) al 31 dicembre 2017 è positivo e pari ad Euro 11.149 mila (8,7% dei ricavi) e si confronta con un EBIT pari ad Euro 5.115 mila del dicembre 2016.

Il **Risultato netto del Gruppo** del 2017 è positivo per Euro 6.864 mila e si confronta con il risultato sempre positivo e pari ad Euro 3.948 dell'esercizio 2016, in miglioramento di Euro 2.916 mila.

L'**attivo immobilizzato** netto al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 59.901 mila e si confronta con un valore di Euro 61.460 mila del 31 dicembre 2016.

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 69.911 mila e si confronta con Euro 66.908 mila al 31 dicembre 2016. L'incremento è generato dal risultato positivo del periodo di Euro 6.864 mila, parzialmente assorbito dalla distribuzione dei dividendi sugli utili realizzati nel 2016 per Euro 3.600 mila.

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2017 è negativa e pari ad Euro 4.780 mila, in miglioramento di Euro 8.138 mila rispetto al 31 dicembre 2016.

La variazione della posizione finanziaria netta è originata essenzialmente dai flussi di cassa positivi della gestione tipica (Euro 21.337 mila), parzialmente mitigati dagli investimenti tecnici (Euro 5.641 mila) e dai dividendi distribuiti (Euro 3.600 mila).

Alberto Bartoli, Amministratore Delegato di **Gefran**, ha dichiarato *"Il 2017 si è chiuso con ottimi risultati: Gefran ha saputo ben cogliere gli effetti di una congiuntura economica positiva e le prime settimane del nuovo esercizio confermano il trend. Nel prosieguo dell'anno crescerà in particolar modo il business azionamenti, mentre i business sensori e componenti consolideranno la loro posizione.*

Per il 2018 prevediamo ricavi in aumento con marginalità in leggera diminuzione, sia per le tendenze del mercato già citate, sia per un ambizioso piano triennale di investimenti tecnici e in progetti commerciali che abbiamo lanciato per incrementare la nostra competitività futura."

Risultati della capogruppo Gefran S.p.A.

Per quanto riguarda i **risultati della sola Gefran S.p.A.**, l'esercizio 2017 si è chiuso con ricavi pari ad Euro 86.032 mila, in crescita del 10,3% rispetto all'esercizio 2016.

L'EBITDA si attesta al 16,3% dei ricavi, mentre l'EBIT margin è pari all'8,3%.

Il **Risultato netto di esercizio** al 31 dicembre 2017 è positivo per Euro 8.448 mila e si confronta con il risultato positivo e pari ad Euro 8.196 mila dell'esercizio 2016.



Il **capitale d'esercizio** ammonta ad Euro 15.568 mila ed è sostanzialmente in linea rispetto al 31 dicembre 2016;

Il **patrimonio netto** aumenta di Euro 6.339 mila rispetto al 31 dicembre 2016, in conseguenza della rilevazione del risultato positivo d'esercizio (Euro 8.448 mila) e decrementa per la distribuzione dividendi sui risultati 2016 per Euro 3.600 mila.

L'**indebitamento netto** al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 20.854 mila, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2016 di Euro 5.240 mila.

Convocazione Assemblea Ordinaria

I Signori azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria, presso la sede di GEF FRAN S.P.A. in Via Statale Sebina, n.74, Provaglio d'Iseo (BS), per il giorno 24 aprile 2017 alle ore 17.00, in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 26 aprile 2017, stessi luogo e ora, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2017.

- 1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.
- 1.2 Approvazione della distribuzione di dividendi.

2. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2018-2020.

- 2.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale;
- 2.2 Determinazione del compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale.

3. Nomina del Presidente Onorario

4. Politica Generale sulle Remunerazioni di Gruppo. Consultazione sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione, ai sensi del comma 6 dell'art.123-ter del D. Lgs. n. 58/1998.

5. Revoca della precedente autorizzazione all'acquisto ed alla vendita di azioni proprie e rilascio di nuova autorizzazione.

Risultato dell'esercizio

Relativamente al risultato dell'esercizio 2017, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di distribuire un dividendo pari a Euro 0,35 per ciascuna delle azioni in circolazione (al netto delle azioni proprie), mediante utilizzo, per l'importo occorrente, dell'utile netto dell'esercizio.

Il dividendo, in conformità alle disposizioni del "Regolamento dei mercati organizzati e gestiti dalla Borsa Italiana S.p.A.", sarà pagato come segue: data stacco 7 maggio 2018, in pagamento dal 9 maggio 2018.

Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie

Il Consiglio ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti l'approvazione dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie della Società fino a un massimo di n. 1.440.000 azioni pari al 10% del capitale. L'autorizzazione è richiesta per un periodo di 18 mesi dalla data della relativa delibera assembleare.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie persegue le seguenti finalità:

- operare sul mercato, nel rispetto delle disposizioni in vigore;
- offrire agli azionisti uno strumento aggiuntivo di monetizzazione degli investimenti.

GEFRAN

Gli acquisti e gli atti di disposizione delle azioni proprie, da effettuare con modalità e termini conformi alle prassi di mercato ammesse e in ossequio alle disposizioni regolamentari vigenti, terranno conto delle azioni proprie di volta in volta in portafoglio.

Gli acquisti delle azioni proprie avverranno a un prezzo unitario non inferiore al loro valore nominale e non superiore al prezzo di riferimento medio degli ultimi tre giorni di Borsa aperta antecedenti il giorno dell'acquisto aumentato del 15%.

Il corrispettivo per l'alienazione delle azioni verrà stabilito di volta in volta dal Consiglio, avuto riguardo all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente l'operazione e al migliore interesse per la Società. Il corrispettivo minimo non potrà essere inferiore al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di alienazione diminuito del 10%; tale limite non troverà peraltro applicazione nell'ipotesi di alienazione diversa dalla vendita.

Per ogni altra informazione si rinvia alla relazione illustrativa sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito internet della Società www.gefran.com.

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 progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017, con le relative Relazioni, nonché la Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari e la Relazione sulla Remunerazione, saranno disponibili dalla data del 30 marzo 2018 presso la Sede sociale nonché presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. e saranno altresì consultabili sul sito internet della Società www.gefran.com.

Si precisa che i dati di Bilancio sono in corso di verifica da parte del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

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
Maria Giardini
mgiardini@twistergroup.it
Anna La Face
alaface@twistergroup.it
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 passata all'ALL STAR, divenuto il 1° giugno 2009 FTSE Italia STAR.

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 delle 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.



Allegati: Suddivisione dei ricavi consolidati per area geografica; Suddivisione dei ricavi consolidati per di business; Conto Economico consolidato; Stato patrimoniale consolidato; Rendiconto finanziario consolidato; Principali dati economici di Gefran S.p.A.; Principali dati patrimoniali-finanziari di Gefran S.p.A.

Conto Economico consolidato (Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro / .000)	31 dicembre 2017			31 dicembre 2016			Var. 2017-2016	
	Esc. non ric.	Comp. non ric.	Consum-tivo	Esc. non ric.	Comp. non ric.	Consum-tivo	Valore Esc. non ric.	%
a Ricavi	128.639	0	128.639	118.655	(675)	119.330	9.984	8,4%
b Incrementi per lavori interni	610		610	1.119		1.119	(509)	45,5%
c Consumi di materiali e prodotti	43.745		43.745	41.726		41.726	2.019	4,8%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	85.504	0	85.504	78.048	(675)	78.723	7.456	9,6%
e Altri costi operativi	22.165		22.165	22.052		22.052	113	0,5%
f Costo del personale	43.979	(321)	44.300	43.483	(1.864)	45.347	496	1,1%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	19.360	321	19.039	12.513	1.189	11.324	6.847	54,7%
h Ammortamenti e svalutazioni	7.890		7.890	6.209		6.209	1.681	27,1%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	11.470	321	11.149	6.304	1.189	5.115	5.166	81,9%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	(2.400)		(2.400)	(823)		(823)	(1.577)	191,6%
m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN	156		156	5		5	151	3020,0%
n Risultato prima delle imposte (i±l±m)	9.226	321	8.905	5.486	1.189	4.297	3.740	68,2%
o Imposte	(2.228)		(2.228)	(835)		(835)	(1.393)	166,8%
p Risultato da attività operative (n±o)	6.998	321	6.677	4.651	1.189	3.462	2.347	50,5%
q Risultato da attività disponibili per la vendita	187		187	486		486	(299)	61,5%
r Risultato netto del Gruppo (p±q)	7.185	321	6.864	5.137	1.189	3.948	2.048	39,9%

Suddivisione dei ricavi consolidati per area geografica (Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro / .000)	31 dicembre 2017		31 dicembre 2016		Var. 2017-2016	
	valore	%	valore	%	valore	%
Italia	37.593	29,2%	34.794	29,2%	2.799	8,0%
Unione europea	34.397	26,7%	33.065	27,7%	1.332	4,0%
Europa non UE	7.199	5,6%	6.672	5,6%	527	7,9%
Nord America	14.068	10,9%	13.929	11,7%	139	1,0%
Sud America	4.392	3,4%	3.883	3,3%	509	13,1%
Asia	30.237	23,5%	26.377	22,1%	3.860	14,6%
Resto del Mondo	753	0,6%	610	0,5%	143	23,4%
Totale	128.639	100%	119.330	100%	9.309	7,8%

Sintesi dei dati economici consolidati per area di business (Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro / .000)	31 dicembre 2017		31 dicembre 2016		Var. 2017-2016	
	valore	%	valore	%	valore	%
Sensori	58.437	45,4%	50.069	42,0%	8.368	16,7%
Componenti per l'automazione	35.743	27,8%	32.435	27,2%	3.308	10,2%
Azionamenti	38.675	30,1%	40.217	33,7%	(1.542)	-3,8%
Elisioni	(4.216)	-3,3%	(3.391)	-2,8%	(825)	24,3%
Totale	128.639	100%	119.330	100%	9.309	7,8%

Stato patrimoniale consolidato (Attività di revisione in corso di completamento)

GRUPPO GEFRAN <i>(Euro / .000)</i>	31 dicembre 2017		31 dicembre 2016	
	valore	%	valore	%
Immobilizzazioni immateriali	12.605	16,9	14.353	18,0
Immobilizzazioni materiali	35.563	47,6	36.931	46,3
Altre immobilizzazioni	11.733	15,7	10.176	12,7
Attivo immobilizzato netto	59.901	80,2	61.460	77,0
Rimanenze	20.264	27,1	21.589	27,0
Crediti commerciali	29.386	39,3	30.745	38,5
Debiti commerciali	(19.029)	(25,5)	(16.580)	(20,8)
Altre attività/passività	(9.554)	(12,8)	(9.925)	(12,4)
Capitale d'esercizio	21.067	28,2	25.829	32,4
Fondi per rischi ed oneri	(1.752)	(2,3)	(2.460)	(3,1)
Fondo imposte differite	(647)	(0,9)	(1.005)	(1,3)
Benefici relativi al personale	(5.092)	(6,8)	(5.212)	(6,5)
Capitale investito da attività operative	73.477	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	74.691	100,0	79.826	100,0
Patrimonio netto	69.911	93,6	66.908	83,8
Debiti finanziari non correnti	13.933	18,7	16.045	20,1
Debiti finanziari correnti	14.999	20,1	17.134	21,5
Passività finanziarie per strumenti derivati	76	0,1	220	0,3
Attività finanziarie per strumenti derivati	(56)	(0,1)	(4)	(0,0)
Attività finanziarie non correnti	(166)	(0,2)	-	-
Disponibilità liquide e crediti finanziari correnti	(24.006)	(32,1)	(20.477)	(25,7)
Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative	4.780	6,4	12.918	16,2
Totale fonti di finanziamento	74.691	100,0	79.826	100,0

Rendiconto finanziario consolidato (Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro / .000)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	20.477	24.602
B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO:		
Utile (perdita) del periodo	6.864	3.948
Ammortamenti	7.890	6.209
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di <i>Attività Non Correnti</i>	(34)	101
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di <i>Attività Disponibili Per La Vendita</i>	(187)	(486)
Risultato netto della gestione finanziaria	2.244	818
Imposte	4.067	2.080
Variazione fondi rischi ed oneri	(806)	421
Variazione altre attività e passività	(453)	221
Variazione delle imposte differite	(1.909)	(1.260)
Variazione dei crediti commerciali	525	2.736
<i>di cui parti correlate:</i>	59	(110)
Variazione delle rimanenze	531	1.040
Variazione dei debiti commerciali	2.605	79
<i>di cui parti correlate:</i>	44	(6)
TOTALE	21.337	15.907
C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Investimenti in:		
- Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(5.641)	(2.965)
<i>di cui parti correlate:</i>	(168)	(144)
- Partecipazioni e titoli	133	5
- Crediti finanziari	59	(33)
Realizzo delle attività non correnti	94	9
TOTALE	(5.355)	(2.984)
D) FREE CASH FLOW (B+C)	15.982	12.923
E) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Accensione di debiti finanziari	11.000	0
Rimborso di debiti finanziari	(13.507)	(11.853)
Incremento (decremento) di debiti finanziari correnti	(5.987)	(4.199)
Imposte pagate	(1.903)	(906)
Interessi (pagati)	(520)	(898)
Interessi (incassati)	125	0
Vendita azioni proprie	1.129	0
Variazione delle riserve di patrimonio netto	1.505	428
Dividendi distribuiti	(3.600)	0
TOTALE	(11.758)	(17.428)
F) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE CONTINUATIVE (D+E)	4.224	(4.505)
G) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DISPONIBILI PER LA VENDITA	-	626
H) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie	(695)	(246)
I) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE (F+G+H)	3.529	(4.125)
J) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+I)	24.006	20.477



Principali dati economici di Gefran S.p.A. (Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro / .000)	31 dicembre 2017			31 dicembre 2016			Var. 2017-2016	
	Esc. non ric.	Comp. non ric.	Consumitivo	Esc. non ric.	Comp. non ric.	Consumitivo	Valore	%
a Ricavi	86.032	0	86.032	78.020	0	78.020	8.012	10,3%
b Incrementi per lavori interni	596		596	1.114		1.114	(518)	46,5%
c Consumi di materiali e prodotti	30.331		30.331	27.829		27.829	2.502	9,0%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	56.297	0	56.297	51.305	0	51.305	4.992	9,7%
e Altri costi operativi	13.896		13.896	13.767		13.767	129	0,9%
f Costo del personale	28.410	0	28.410	28.418	(1.620)	30.038	(8)	0,0%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	13.991	0	13.991	9.120	1.620	7.500	4.871	53,4%
h Ammortamenti e svalutazioni	6.881		6.881	5.090		5.090	1.791	35,2%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	7.110	0	7.110	4.030	1.620	2.410	3.080	76,4%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	1.262		1.262	3.926		3.926	(2.664)	67,9%
n Risultato prima delle imposte (i±l)	8.372	0	8.372	7.956	1.620	6.336	416	5,2%
o Imposte	(111)		(111)	1.374		1.374	(1.485)	108,1%
p Risultato da attività operative (n±o)	8.261	0	8.261	9.330	1.620	7.710	(1.069)	11,5%
q Risultato da attività disponibili per la vendita	187		187	486		486	(299)	61,5%
r Risultato netto (p±q)	8.448	0	8.448	9.816	1.620	8.196	(1.368)	13,9%

Principali dati patrimoniali-finanziari di Gefran S.p.A. (Attività di revisione in corso di completamento)

GEFRAN SPA <i>(Euro / .000)</i>	31 dicembre 2017		31 dicembre 2016	
	valore	%	valore	%
Immobilizzazioni immateriali	5.872	7,1	7.043	8,7
Immobilizzazioni materiali	30.315	36,9	30.847	38,0
Altre immobilizzazioni	34.826	42,3	33.824	41,7
Attivo immobilizzato netto	71.013	86,3	71.714	88,4
Rimanenze	11.688	14,2	11.221	13,8
Crediti commerciali	25.860	31,4	25.035	30,8
Debiti commerciali	(16.622)	(20,2)	(14.290)	(17,6)
Altre attività/passività	(5.358)	(6,5)	(7.390)	(9,1)
Capitale d'esercizio	15.568	18,9	14.576	18,0
Fondi per rischi ed oneri	(1.171)	(1,4)	(1.831)	(2,3)
Fondo imposte differite	(9)	(0,0)	-	-
Benefici relativi al personale	(4.356)	(5,3)	(4.513)	(5,6)
Capitale investito da attività operative	81.045	98,5	79.946	98,5
Capitale investito da attività disponibili per la vendita	1.207	1,5	1.207	1,5
Capitale investito Netto	82.252	100,0	81.153	100,0
Patrimonio netto	61.398	74,6	55.059	67,8
Debiti finanziari non correnti	13.933	16,9	16.045	19,8
Debiti finanziari correnti	18.699	22,7	23.357	28,8
Passività finanziarie per strumenti derivati	76	0,1	220	0,3
Attività finanziarie per strumenti derivati	(56)	(0,1)	(4)	(0,0)
Attività finanziarie non correnti	(166)	(0,2)	-	-
Disponibilità liquide e crediti finanziari correnti	(11.632)	(14,1)	(13.524)	(16,7)
Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative	20.854	25,4	26.094	32,2
Totale fonti di finanziamento	82.252	100,0	81.153	100,0

Rendiconto finanziario di Gefran S.p.A. (Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro / .000)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	10.840	17.549
B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO:		
Utile (perdita) del periodo	8.448	8.196
Ammortamenti	6.882	5.090
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività non correnti	(39)	5
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività disponibili per la vendita	(187)	(486)
Risultato netto della gestione finanziaria	(1.262)	(3.926)
Imposte	496	537
Variazione fondi rischi ed oneri	(816)	316
Variazione altre attività e passività	(1.990)	1.063
Variazione delle imposte differite	(445)	(1.928)
Variazione dei crediti commerciali	(1.905)	(2.006)
	<i>di cui parti correlate:</i>	<i>51</i>
Variazione delle rimanenze	(467)	1
Variazione dei debiti commerciali	2.332	359
	<i>di cui parti correlate:</i>	<i>50</i>
TOTALE	11.046	7.221
C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Investimenti in:		
- Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(5.205)	(2.599)
	<i>di cui parti correlate:</i>	<i>(168)</i>
- Partecipazioni e titoli	136	0
- Crediti finanziari	55	0
Realizzo delle attività non correnti	66	1
TOTALE	(4.947)	(2.598)
D) FREE CASH FLOW (B+C)	6.099	4.623
E) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Accensione di debiti finanziari	11.000	0
Rimborso di debiti finanziari	(13.507)	(11.853)
Incremento (decremento) di debiti finanziari correnti	(2.398)	(5.206)
Imposte pagate	(705)	0
Interessi (pagati)	(480)	(835)
Interessi incassati	45	184
Variazione delle riserve di patrimonio netto	1.629	10
Dividendi incassati	2.443	5.742
Dividendi distribuiti	(3.600)	0
TOTALE	(5.574)	(11.958)
F) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE CONTINUATIVE (D+E)	525	(7.335)
G) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DISPONIBILI PER LA VENDITA	-	626
I) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE (F+G)	525	(6.709)
J) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+I)	11.365	10.840

GEFRAN

Fine Comunicato n.0136-4

Numero di Pagine: 15