



SPAFID CONNECT

| | | |
|--|--|------------|
| Informazione Regolamentata n. 0136-15-2019 | Data/Ora Ricezione 13 Maggio 2019 14:33:42 | MTA - Star |
|--|--|------------|

Societa' : GEFRAN

Identificativo : 118324

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GEFRANN04 - Coffano

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Maggio 2019 14:33:42

Data/Ora Inizio : 13 Maggio 2019 14:33:43

Diffusione presunta

Oggetto : IL CDA DI GEFRAN S.P.A. APPROVA I
RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO
2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.

IL CDA DI GEFRAN S.P.A. APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2019

- Ricavi pari a 36 milioni di Euro (+3,6% rispetto al primo trimestre 2018)
- EBITDA positivo per 6,3 milioni di Euro, pari al 17,4% sui ricavi (+8,5% rispetto ai 5,8 milioni di Euro del primo trimestre 2018)
- Utile netto a 2,5 milioni di Euro (+16% rispetto ai 2,2 milioni di euro del primo trimestre 2018)
- Posizione finanziaria netta negativa e pari a 10,4 milioni di Euro, di cui 2,6 milioni di Euro per IFRS 16 (negativa e pari a 4,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2018)

Principali dati economici di Gruppo

| (Euro /,000) | 31 marzo 2019 | | 31 marzo 2018 | |
|--|---------------|--------|---------------|--------|
| Ricavi | 35.973 | 100,0% | 34.717 | 100,0% |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 6.269 | 17,4% | 5.777 | 16,6% |
| Reddito operativo (EBIT) | 2.978 | 8,3% | 4.251 | 12,2% |
| Risultato ante imposte | 3.395 | 9,4% | 3.895 | 11,2% |
| Risultato da attività operative | 2.548 | 7,1% | 2.610 | 7,5% |
| Risultato netto da attività disponibili per la vendita | 0 | 0,0% | (414) | -1,2% |
| Risultato netto del Gruppo | 2.548 | 7,1% | 2.196 | 6,3% |

Principali dati patrimoniali-finanziari di Gruppo

| (Euro /,000) | 31 marzo 2019 | 31 dicembre 2018 |
|--|---------------|------------------|
| Capitale investito da attività operative | 85.926 | 77.335 |
| Capitale circolante netto | 34.994 | 32.055 |
| Patrimonio netto | 75.562 | 72.814 |
| Posizione finanziaria netta | (10.364) | (4.521) |

| (Euro /,000) | 31 marzo 2019 | 31 marzo 2018 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Cash flow operativo | 2.642 | 3.821 |
| Investimenti | 4.806 | 1.942 |

Provaglio d'Iseo (BS), 13 maggio 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di GEFRAN S.p.A. si è riunito oggi sotto la presidenza di Maria Chiara Franceschetti, presso la sede di Provaglio d'Iseo (BS), per l'approvazione dei risultati al 31 marzo 2019.

I ricavi dei primi tre mesi 2019 ammontano a 35,973 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 34,717 milioni di Euro dello stesso periodo del 2018, registrando una crescita di 1,256 milioni di Euro (+3,6%), Contribuisce all'incremento dei ricavi, per un importo complessivo di 0,974 milioni di Euro, l'acquisizione della società Elettropiemme S.r.l., avvenuta in data 23 gennaio 2019. Al netto di tale effetto, la crescita dei ricavi

rispetto al primo trimestre 2018 ammonta a 0,282 milioni in Euro (+0,8%), focalizzata sui clienti costruttori di apparecchiature originali (OEM).

La suddivisione dei ricavi per **area geografica** mostra una forte crescita in Nord America (+26%, depurata dall'effetto positivo dato dall'andamento favorevole del cambio) e in Sud America (+16,4%), mentre si riscontra una contrazione delle vendite nell'Europa non UE (-34,1%). La crescita registrata in Italia (+6,6%) è dovuta alla variazione dell'area di consolidamento per la già citata acquisizione, senza la quale si registrerebbe una diminuzione delle vendite rispetto al primo trimestre 2018 (-2,4%).

La ripartizione dei ricavi per **area di business** evidenzia una significativa crescita nel business azionamenti (+12,5%). In aumento le vendite del business componenti per l'automazione (+9,8%), dato dai ricavi della neoacquisita Elettropiemme S.r.l., senza i quali le vendite del business risultano in linea con il pari periodo precedente. Si rileva invece una contrazione delle vendite del business sensori (-5,2%), localizzata principalmente nel mercato asiatico.

Il **valore aggiunto** del primo trimestre 2019 ammonta a 24,401 milioni di Euro (23,577 milioni di Euro al 31 marzo 2018) ed è pari al 67,8% dei ricavi (incidenza in linea al dato del pari periodo 2018). La crescita di Euro 0,824 milioni rispetto al primo trimestre dell'esercizio precedente è stata ottenuta principalmente grazie all'entrata nel Gruppo di Elettropiemme S.r.l., all'aumento dei volumi ed al minor valore di accantonamenti al fondo svalutazione magazzino.

Gli **altri costi operativi** al 31 marzo 2019 sono pari 5,753 milioni di Euro e risultano in diminuzione rispetto ai 6,065 milioni di Euro del pari periodo 2018. Anche l'incidenza percentuale sui ricavi diminuisce, passando dal 17,5% del primo trimestre 2018 al 16% del primo trimestre 2019. Includono maggiori costi per l'entrata nel Gruppo di Elettropiemme S.r.l. (0,116 milioni di Euro), la diminuzione dei costi per godimento beni di terzi legata all'applicazione del nuovo principio contabile IFRS16, che vede lo storno dei canoni di locazione di competenza del periodo (0,248 milioni Euro), e la diminuzione degli altri costi operativi (0,180 milioni di Euro) legata principalmente alla movimentazione del fondo svalutazione crediti nel periodo.

Il **costo del personale** al 31 marzo 2019 ammonta a 12,379 milioni di Euro si confronta con 11,735 milioni di Euro del pari periodo 2018, registrando un aumento riferito sia alla neoacquisita Elettropiemme S.r.l., sia agli ingressi nel Gruppo di nuovi dipendenti, in linea con il piano d'investimenti, anche in capitale umano, iniziato a fine 2017.

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) del primo trimestre 2019 ammonta a 6,269 milioni di Euro (5,777 milioni di Euro al 31 marzo 2018) e raggiunge il 17,4% dei ricavi (16,6% al 31 marzo 2018), in aumento quindi di 0,492 milioni di Euro. Contribuisce all'aumento l'entrata nel Gruppo di Elettropiemme S.r.l., al netto della quale la crescita si attesterebbe ad 0,371 milioni di Euro, determinata dal maggior valore aggiunto e dalla diminuzione dei costi operativi rilevati nel periodo.

Il **risultato operativo** (EBIT) al 31 marzo 2019 è positivo e pari a 2,978 milioni di Euro, con un'incidenza del 8,3% sui ricavi e si confronta con un EBIT di 4,251 milioni di Euro del 31 marzo 2018, rilevando una diminuzione di 1,273 milioni di Euro. L'EBIT risente della rilevazione di perdita di valore su cespiti per 1,423 milioni di Euro, riferita alla demolizione di uno stabile dedicato al business sensori, la cui espansione necessita di spazi dedicati alle nuove linee produttive. L'edificio originariamente identificato non avrebbe garantito prestazioni tecnologiche ed energetiche adeguate e sostenibili nel lungo periodo. Si è ritenuto pertanto di procedere alla demolizione dello stesso, per costruire un nuovo edificio più funzionale e soprattutto all'avanguardia. Si prevede di completare i lavori entro la fine del presente esercizio, con l'obiettivo di essere pienamente produttivi all'inizio del 2020.

Al netto di ciò, e del risultato operativo apportato dall'entrata nel Gruppo di Elettropiemme S.r.l., il risultato operativo del trimestre ammonterebbe a 4,328 milioni di Euro.

Il **risultato netto da attività disponibili per la vendita** del primo trimestre 2019 è nullo, mentre il dato del pari periodo dell'esercizio precedente era negativo per Euro 414 mila ed atteneva all'adeguamento dell'ammontare delle attività disponibili per la vendita relative al know-how del business fotovoltaico al loro presunto valore di realizzo.

Il **risultato netto del Gruppo** del primo trimestre 2019 è positivo e pari a 2,548 milioni di Euro e si confronta con un risultato positivo di 2,196 milioni di Euro del pari periodo 2018, rilevando una crescita di 0,312 milioni di Euro. Depurato l'effetto positivo apportato dalla neoacquisita Elettropiemme S.r.l., il risultato netto al 31 marzo 2019 risulta maggiore al dato del pari periodo dell'esercizio precedente di 0,289 milioni di Euro.

Il **capitale d'esercizio** al 31 marzo 2019 risulta pari a 27,236 milioni di Euro e si confronta con 23,028 milioni di Euro al 31 dicembre 2018, evidenziando un incremento complessivo di 4,208 milioni di Euro.

Il **patrimonio netto** al 31 marzo 2019 è pari a 75,562 milioni di Euro e si confronta con 72,814 milioni di Euro al 31 dicembre 2018. La variazione attiene principalmente al risultato positivo del periodo, pari a 2,548 milioni di Euro.

La **posizione finanziaria netta** al 31 marzo 2019 è negativa e pari a 10,364 milioni di Euro, in peggioramento di 5,843 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2018, quanto era negativa per 4,521 milioni di Euro.

La **variazione della posizione finanziaria netta** è originata essenzialmente dai flussi di cassa positivi della gestione tipica (2,642 milioni di Euro), assorbiti dagli investimenti tecnici effettuati nel periodo (4,806 milioni di Euro) e dall'effetto netto dell'acquisizione di Elettropiemme S.r.l. (0,538 milioni di Euro); oltre a ciò, si rileva l'effetto negativo dell'applicazione del principio contabile IFRS16, che porta ad un peggioramento della posizione finanziaria netta (2,611 milioni).

L'indebitamento finanziario netto è composto da disponibilità finanziarie a breve termine di 10,748 milioni di Euro e da indebitamento a medio/lungo termine pari a 21,112 milioni di Euro.

Alberto Bartoli, Amministratore Delegato del Gruppo, commenta così i risultati: "Siamo soddisfatti dei risultati del primo trimestre, dove abbiamo conseguito ricavi in linea con l'anno precedente e marginalità operativa lorda in aumento. Al momento permane un clima di incertezza che interessa le principali aree di riferimento del nostro Gruppo, ma la nostra articolazione per business e la presenza geografica diversificata ci portano a prevedere di chiudere l'esercizio con ricavi in leggero aumento e marginalità operativa lorda in linea o in leggera flessione. Continueremo con il nostro piano di importanti investimenti in capitale tecnico ed umano, indispensabili per essere pronti per le sfide del futuro."

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 2019 è disponibile presso la Sede sociale, 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 Spafid Connect 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 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.

Contatti:

Fausta Coffano
Investor Relator
Gefran SpA, Via Sebina 74
25050 Provaglio d'Iseo (BS)
Tel 030 98881
Fax 030 9839063
fausta.coffano@gefran.com
www.gefran.com

Twister communications group SpA
Via Valparaiso,3 – 20144 Milano
Tel 02/438114200
Maria Giardini
mgiardini@twistergroup.it
www.twistergroup.it

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.

Ad 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.

In allegato:

Conto Economico consolidato, Risultati consolidati per business, Suddivisione dei ricavi consolidati per area geografica, Stato Patrimoniale consolidato e Rendiconto Finanziario consolidato.

Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Gefran al 31 marzo 2019

(Non oggetto di verifica da parte della società di revisione)

| (Euro / .000) | 31 marzo 2019 | 31 marzo 2018 | Var. 2019-2018 | |
|--|---------------|---------------|----------------|--------|
| | Consuntivo | Consuntivo | Valore | % |
| a Ricavi | 35.973 | 34.717 | 1.256 | 3,6% |
| b Incrementi per lavori interni | 635 | 365 | 270 | 74,0% |
| c Consumi di materiali e prodotti | 12.207 | 11.505 | 702 | 6,1% |
| d Valore Aggiunto (a+b-c) | 24.401 | 23.577 | 824 | 3,5% |
| e Altri costi operativi | 5.753 | 6.065 | (312) | -5,1% |
| f Costo del personale | 12.379 | 11.735 | 644 | 5,5% |
| g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f) | 6.269 | 5.777 | 492 | 8,5% |
| h Ammortamenti e svalutazioni | 3.291 | 1.526 | 1.765 | 115,7% |
| i Reddito operativo - EBIT (g-h) | 2.978 | 4.251 | (1.273) | -29,9% |
| l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie | 175 | (319) | 494 | 154,9% |
| m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN | 242 | (37) | 279 | 754,1% |
| n Risultato prima delle imposte (i±l±m) | 3.395 | 3.895 | (500) | -12,8% |
| o Imposte | (847) | (1.285) | 438 | 34,1% |
| p Risultato da attività operative (n±o) | 2.548 | 2.610 | (62) | -2,4% |
| q Risultato netto da attività disponibili per la vendita | 0 | (414) | 414 | 100,0% |
| r Risultato netto del Gruppo (p±q) | 2.548 | 2.196 | 352 | 16,0% |

Risultati per business del Gruppo Gefran al 31 marzo 2019

(Non oggetto di verifica da parte della società di revisione)

| (Euro / .000) | 31 marzo 2019 | | | | | 31 marzo 2018 | | | | |
|------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Ricavi | EBITDA | % sui ricavi | EBIT | % sui ricavi | Ricavi | EBITDA | % sui ricavi | EBIT | % sui ricavi |
| Sensori | 15.286 | 4.233 | 27,7% | 2.043 | 13,4% | 16.131 | 5.238 | 32,5% | 4.647 | 28,8% |
| Componenti per l'automazione | 11.041 | 1.397 | 12,7% | 831 | 7,5% | 10.060 | 1.233 | 12,3% | 742 | 7,4% |
| Azionamenti | 11.095 | 639 | 5,8% | 104 | 0,9% | 9.861 | (694) | -7,0% | (1.138) | -11,5% |
| Elisioni | (1.449) | | | | | (1.335) | | | | |
| Totale | 35.973 | 6.269 | 17,4% | 2.978 | 8,3% | 34.717 | 5.777 | 16,6% | 4.251 | 12,2% |

Ricavi per area geografica del Gruppo Gefran al 31 marzo 2019

(Non oggetto di verifica da parte della società di revisione)

| (Euro / .000) | 31 marzo 2019 | | 31 marzo 2018 | | Var. 2019-2018 | |
|-----------------|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|-------------|
| | valore | % | valore | % | valore | % |
| Italia | 11.464 | 31,9% | 10.753 | 31,0% | 711 | 6,6% |
| Unione europea | 9.588 | 26,7% | 9.554 | 27,5% | 34 | 0,4% |
| Europa non UE | 1.038 | 2,9% | 1.576 | 4,5% | (538) | -34,1% |
| Nord America | 4.813 | 13,4% | 3.634 | 10,5% | 1.179 | 32,4% |
| Sud America | 1.159 | 3,2% | 996 | 2,9% | 163 | 16,4% |
| Asia | 7.652 | 21,3% | 8.083 | 23,3% | (431) | -5,3% |
| Resto del Mondo | 259 | 0,7% | 121 | 0,3% | 138 | 114,0% |
| Totale | 35.973 | 100% | 34.717 | 100% | 1.256 | 3,6% |

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Gefran al 31 marzo 2019

(Non oggetto di verifica da parte della società di revisione)

| GRUPPO GEFRAN <i>(Euro / .000)</i> | 31 marzo 2019 | | 31 dicembre 2018 | |
|--|---------------|--------------|------------------|--------------|
| | valore | % | valore | % |
| Immobilizzazioni immateriali | 12.655 | 14,7 | 12.376 | 16,0 |
| Immobilizzazioni materiali | 43.590 | 50,7 | 38.955 | 50,4 |
| Altre immobilizzazioni | 10.473 | 12,2 | 9.801 | 12,7 |
| Attivo immobilizzato netto | 66.718 | 77,6 | 61.132 | 79,0 |
| Rimanenze | 26.659 | 31,0 | 22.978 | 29,7 |
| Crediti commerciali | 33.944 | 39,5 | 29.808 | 38,5 |
| Debiti commerciali | (25.609) | (29,8) | (20.731) | (26,8) |
| Altre attività/passività | (7.758) | (9,0) | (9.027) | (11,7) |
| Capitale d'esercizio | 27.236 | 31,7 | 23.028 | 29,8 |
| Fondi per rischi ed oneri | (2.589) | (3,0) | (1.674) | (2,2) |
| Fondo imposte differite | (625) | (0,7) | (627) | (0,8) |
| Benefici relativi al personale | (4.814) | (5,6) | (4.524) | (5,8) |
| Capitale investito da attività operative | 85.926 | 100,0 | 77.335 | 100,0 |
| Capitale investito Netto | 85.926 | 100,0 | 77.335 | 100,0 |
| Patrimonio netto | 75.562 | 87,9 | 72.814 | 94,2 |
| Debiti finanziari non correnti | 19.593 | 22,8 | 11.864 | 15,3 |
| Debiti finanziari correnti | 14.333 | 16,7 | 10.817 | 14,0 |
| Debiti finanziari per leasing IFRS 16 (correnti e non correnti) | 2.611 | 3,0 | - | - |
| Passività finanziarie per strumenti derivati | 87 | 0,1 | 28 | 0,0 |
| Attività finanziarie per strumenti derivati | (5) | (0,0) | (19) | (0,0) |
| Attività finanziarie non correnti | (125) | (0,1) | (126) | (0,2) |
| Disponibilità liquide e crediti finanziari correnti | (26.130) | (30,4) | (18.043) | (23,3) |
| Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative | 10.364 | 12,1 | 4.521 | 5,8 |
| Totale fonti di finanziamento | 85.926 | 100,0 | 77.335 | 100,0 |

Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Gefran al 31 marzo 2019*(Non oggetto di verifica da parte della società di revisione)*

| <i>(Euro /,000)</i> | 31 marzo 2019 | 31 marzo 2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| A) Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo | 18.043 | 24.006 |
| B) Disponibilità generate (assorbite) dalle operazioni del periodo | 2.642 | 3.821 |
| C) Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di investimento | (5.037) | (1.908) |
| D) Free Cash Flow (B+C) | (2.395) | 1.913 |
| E) Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di finanziamento | 10.414 | (2.304) |
| F) Flusso monetario dalle attività operative continuative (D+E) | 8.019 | (391) |
| G) Flusso monetario dalle attività disponibili per la vendita | 0 | 0 |
| H) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie | 68 | (85) |
| I) Variazione netta delle disponibilità monetarie(F+G+H) | 8.087 | (476) |
| J) Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo (A+I) | 26.130 | 23.530 |

Fine Comunicato n.0136-15

Numero di Pagine: 10