

IL CDA DI GEFRAN S.P.A. APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2022

- Ricavi pari a 45,3 milioni di Euro (+21,1% rispetto al 31 marzo 2021)
- EBITDA positivo per 8,6 milioni di Euro (+30,7% rispetto al 31 marzo 2021)
- Utile netto a 4,8 milioni di Euro (+30,9% rispetto al 31 marzo 2021)
- Posizione finanziaria netta positiva e pari a 2,4 milioni di Euro (positiva per 3,3 milioni di Euro a fine 2021)

Principali dati economici di Gruppo

(Euro / .000)	31 marzo 2022		31 marzo 2021	
Ricavi	45.301	100,0%	37.407	100,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	8.636	19,1%	6.606	17,7%
Reddito operativo (EBIT)	6.485	14,3%	4.575	12,2%
Risultato ante imposte	6.670	14,7%	4.717	12,6%
Risultato netto del Gruppo	4.843	10,7%	3.699	9,9%

Principali dati patrimoniali-finanziari di Gruppo

(Euro / .000)	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
Capitale investito da attività operative	88.679	82.278
Capitale circolante netto	39.531	31.160
Patrimonio netto	91.106	85.538
Posizione finanziaria netta	2.427	3.260

(Euro / .000)	31 marzo 2022	31 marzo 2021
Cash flow operativo	839	6.864
Investimenti	1.369	1.057

Provaglio d'Iseo (BS), 12 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di GEFRAN S.p.A. si è riunito oggi sotto la presidenza di Maria Chiara Franceschetti per l'approvazione dei risultati al 31 marzo 2022.

I **ricavi** dei primi tre mesi del 2022 ammontano a 45,3 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 37,4 milioni di Euro del pari periodo 2021 registrando un incremento di 7,9 milioni di Euro (+21,1%), ascrivibile in massima parte al costante incremento dei volumi di vendita.

La suddivisione dei ricavi per **area geografica** mostra una crescita a doppia cifra percentuale in quasi tutte le aree servite dal Gruppo, ed in particolare in Italia (+38,2%), Europa (complessivamente +32,1%) e in America (+29,2%). Unica fra le principali aree servite in controtendenza è l'Asia, dove nel primo trimestre 2022 si rileva una contrazione rispetto al pari periodo 2021 (-7,6%). Contribuisce alla diminuzione la nuova impennata dei contagi di Covid-19 in Cina, che ha portato all'introduzione di

ulteriori e più dure restrizioni, fino ad arrivare alla definizione di nuovi *lockdown* in alcune aree del Paese, in particolare a Shanghai dove è locata una delle sedi produttive del Gruppo.

Il **valore aggiunto** al 31 marzo 2022 ammonta a 29,4 milioni di Euro, in aumento di 4,8 milioni di Euro grazie alla crescita dei ricavi rispetto al valore del pari periodo 2021, solo parzialmente inficiata dall'aumento dei costi di approvvigionamento della materia prima, che ha portato al calo della marginalità percentuale.

I maggiori volumi di vendita rilevati nei primi tre mesi dell'esercizio hanno portato all'incremento degli **altri costi operativi**, in particolare dei costi per lavorazioni esterne e dei costi per utenze, che ammontano complessivamente a 6,8 milioni di Euro.

In aumento anche il **costo del personale** che, al 31 marzo 2022, ammonta a Euro 14 milioni di Euro e si confronta con il valore di 12,4 milioni di Euro dei primi tre mesi del 2021.

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) del primo trimestre 2022 è positivo per 8,6 milioni di Euro (pari al 19,1% dei ricavi) e registra una variazione positiva di 2 milioni di Euro rispetto al dato del 31 marzo 2021 (quando ammontava a 6,6 milioni di Euro, con incidenza sui ricavi al 17,7%). Il miglioramento del margine operativo lordo è riconducibile all'incremento dei ricavi registrato nel periodo, solo in parte eroso dai maggiori costi della gestione ordinaria.

La voce **ammortamenti e svalutazioni** dei primi tre mesi del 2022 è pari 2,1 milioni di Euro in linea con il valore del pari periodo precedente.

Il **risultato operativo** (EBIT) del primo trimestre 2022 è positivo e pari a 6,5 milioni di Euro (14,3% dei ricavi) e si confronta con un EBIT pari a 4,6 milioni di Euro del pari periodo 2021 (12,2% dei ricavi) con un aumento di 1,9 milioni di Euro. La variazione è legata alle stesse dinamiche descritte per il margine operativo lordo.

I **proventi da attività/passività finanziarie** nei primi tre mesi del 2022 sono pari a Euro 177 mila (nel pari periodo 2021 si rilevavano proventi per Euro 137 mila). È incluso il saldo positivo delle transazioni valutarie, pari a Euro 265 mila (nei primi tre mesi del 2021 il risultato era positivo per Euro 245 mila). Oltre a ciò, la voce sconta oneri finanziari legati all'indebitamento del Gruppo, pari a Euro 88 mila nel primo trimestre 2022, in diminuzione rispetto al dato del pari trimestre precedente, che ammontavano a Euro 116 mila.

Il **risultato netto del Gruppo** a chiusura del primo trimestre 2022 è positivo per 4,8 milioni di Euro, in aumento di 1,1 milioni di Euro rispetto al dato del pari periodo 2021, pari a 3,7 milioni di Euro. Come per il risultato operativo, la variazione è prevalentemente legata all'incremento delle vendite rilevato nel periodo.

Il **capitale d'esercizio** al 31 marzo 2022 risulta pari a 27 milioni di Euro e si confronta con 20,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 con un incremento complessivo di 6,2 milioni di Euro. La variazione del capitale d'esercizio è da ricondurre all'incremento delle rimanenze (+4 milioni di Euro rispetto alla fine 2021) necessario per garantire la continuità produttiva degli stabilimenti stante l'attuale allungamento dei tempi di approvvigionamento, e per evadere gli ordini dei clienti nei tempi previsti. In aumento anche i crediti verso clienti (+4,4 milioni di Euro), per effetto dell'andamento delle vendite, e il saldo netto delle altre attività/passività (+2,2 milioni di Euro), per l'incremento degli altri debiti per imposte correnti.

Il **patrimonio netto** al 31 marzo 2022 ammonta a 91,1 milioni di Euro e si confronta con 85,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, in aumento di 5,6 milioni di Euro. La variazione attiene principalmente alla rilevazione del risultato positivo del periodo, oltre che all'impatto generato dalla movimentazione della riserva di conversione e della riserva titoli al *fair value*.

Gli **investimenti** dei primi tre mesi del 2022 ammontano a 1,4 milioni di Euro, in aumento di 0,4 milioni di Euro rispetto al dato del pari periodo 2021, e riguardano principalmente i reparti produttivi, le attività di ricerca e sviluppo e i fabbricati che ospitano gli stabilimenti del Gruppo.

La **posizione finanziaria netta** al 31 marzo 2022 è positiva e pari a 2,4 milioni di Euro, confrontandosi col dato di fine 2021, quando era positiva per 3,3 milioni di Euro.

La variazione della posizione finanziaria netta è originata essenzialmente dai flussi di cassa positivi generati dalla gestione tipica (0,8 milioni di Euro), assorbiti da esborsi per gli investimenti tecnici effettuati nel corso del primo trimestre dell'esercizio (1,4 milioni di Euro) e dal pagamento d'interessi, imposte e canoni di noleggio (complessivi 0,5 milioni di Euro).

La posizione finanziaria netta è positiva e composta da disponibilità finanziarie a breve termine, pari a 18,9 milioni di Euro, e da indebitamento a medio/lungo termine per 16,5 milioni di Euro.

Marcello Perini, Amministratore Delegato del Gruppo Gefran, ha dichiarato: *“I risultati economico-finanziari del primo trimestre sono eccellenti sotto ogni punto di vista. Tempestività ed efficienza ci hanno permesso di fronteggiare le difficoltà di approvvigionamento e valorizzare pienamente una domanda che si mantiene sostenuta.*

Il rialzo dei costi delle materie prime e dell'energia è stato gestito efficacemente ed assorbito anche grazie ad un aumento dei volumi. Livello e qualità degli ordini che arrivano dal mercato riflettono il solido posizionamento di Gefran come partner tecnologico nel percorso di digital transformation che molte imprese stanno compiendo.

Nonostante gli attuali elementi d'incertezza e preoccupazione (criticità nella fornitura dei materiali, effetti del conflitto russo-ucraino sull'economia globale e nuovi lock-down in Cina) riteniamo che la gestione possa evolvere positivamente con crescita dei ricavi e mantenimento della marginalità”.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Marcello Perini, 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 2022 è disponibile presso la Sede sociale ed è consultabile sul sito Internet della Società (www.gefran.com), nella sezione “Investor relations/Bilanci e relazioni” e sul sistema di diffusione e stoccaggio “1 Info” gestito da Computershare S.p.A. (www.1info.it).

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
- Attività finanziarie non correnti
- 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

Twister communications group SpA
Via Valparaiso,3 – 20144 Milano
Tel 02/438114200
Arnaldo Ragozzino (335/6978581)
aragozzino@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, 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 circa 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 Euronext STAR Milan ("STAR") dal 25 ottobre 2021.

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 2022

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

(Euro /.000)	1° trimestre 2022	1° trimestre 2021	Var. 2022-2021	
	Consuntivo	Consuntivo	Valore	%
a Ricavi	45.301	37.407	7.894	21,1%
b Incrementi per lavori interni	385	494	(109)	-22,1%
c Consumi di materiali e prodotti	16.247	13.250	2.997	22,6%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	29.439	24.651	4.788	19,4%
e Altri costi operativi	6.814	5.673	1.141	20,1%
f Costo del personale	13.989	12.372	1.617	13,1%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	8.636	6.606	2.030	30,7%
h Ammortamenti e svalutazioni	2.151	2.031	120	5,9%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	6.485	4.575	1.910	41,7%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	177	137	40	29,2%
m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN	8	5	3	60,0%
n Risultato prima delle imposte (i+l+m)	6.670	4.717	1.953	41,4%
o Imposte	(1.827)	(1.018)	(809)	-79,5%
p Risultato netto del Gruppo (n±o)	4.843	3.699	1.144	30,9%

Risultati per business del Gruppo Gefran al 31 marzo 2022

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

(Euro /.000)	1° trimestre 2022					1° trimestre 2021				
	Ricavi	EBITDA	% sui ricavi	EBIT	% sui ricavi	Ricavi	EBITDA	% sui ricavi	EBIT	% sui ricavi
Sensori	22.818	7.362	32,3%	6.455	28,3%	18.001	5.289	29,4%	4.425	24,6%
Componenti per l'automazione	13.823	1.786	12,9%	1.071	7,7%	10.952	1.197	10,9%	515	4,7%
Azionamenti	10.874	(512)	-4,7%	(1.041)	-9,6%	10.451	120	1,1%	(365)	-3,5%
Elisioni	(2.214)	-	n.s.	-	n.s.	(1.997)	-	n.s.	-	n.s.
Totale	45.301	8.636	19,1%	6.485	14,3%	37.407	6.606	17,7%	4.575	12,2%

Ricavi per area geografica del Gruppo Gefran al 31 marzo 2022

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

(Euro /.000)	1° trimestre 2022		1° trimestre 2021		Var. 2022-2021	
	valore	%	valore	%	valore	%
Italia	15.358	33,9%	11.115	29,7%	4.243	38,2%
Unione Europea	11.383	25,1%	8.829	23,6%	2.554	28,9%
Europa non UE	2.027	4,5%	1.325	3,5%	702	53,0%
Nord America	4.908	10,8%	3.753	10,0%	1.155	30,8%
Sud America	1.345	3,0%	1.088	2,9%	257	23,6%
Asia	10.146	22,4%	10.981	29,4%	(835)	-7,6%

Resto del mondo	134	0,3%	316	0,8%	(182)	-57,6%
Totale	45.301	100%	37.407	100%	7.894	21,1%

Schema di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Gefran al 31 marzo 2022

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

(Euro / .000)	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Avviamento	5.946	5.894
Attività immateriali	9.470	9.543
Immobili, impianti, macchinari e attrezzature	43.860	44.034
	di cui parti correlate:	188
	10	
Diritto d'uso	2.963	2.973
Partecipazioni valutate a patrimonio netto	103	95
Partecipazioni in altre imprese	2.111	2.118
Crediti e altre attività non correnti	90	89
Attività per imposte anticipate	4.282	4.279
Attività finanziarie non correnti per strumenti derivati	143	-
Altre attività finanziarie non correnti	58	67
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	69.026	69.092
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze	32.094	28.039
Crediti commerciali	39.251	34.803
	di cui parti correlate:	68
	62	
Altri crediti e attività	5.130	5.251
Crediti per imposte correnti	490	407
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	32.290	35.723
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	109.255	104.223
TOTALE ATTIVITÀ	178.281	173.315
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	14.400	14.400
Riserve	71.863	57.446
Utile / (Perdita) dell'esercizio	4.843	13.692
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	91.106	85.538
Patrimonio netto di terzi	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	91.106	85.538
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Debiti finanziari non correnti	14.799	16.483
Debiti finanziari non correnti per leasing IFRS 16	1.923	1.258
Passività finanziarie non correnti per strumenti derivati	-	88
Benefici verso dipendenti	4.029	4.008
Fondi non correnti	572	1.035
Fondo imposte differite	955	916
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	22.278	23.788
PASSIVITÀ CORRENTI		
Debiti finanziari correnti	12.266	12.952
Debiti finanziari correnti per leasing IFRS 16	1.076	1.749
Debiti commerciali	31.814	31.682
	di cui parti correlate:	102
	82	
Fondi correnti	1.637	1.625
Debiti per imposte correnti	4.545	2.789
Altri debiti e passività	13.559	13.192
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	64.897	63.989
TOTALE PASSIVITÀ	87.175	87.777
TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITÀ	178.281	173.315

Schema di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Gefran al 31 marzo 2022

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

(Euro / .000)	31 marzo 2022	31 marzo 2021
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	35.723	41.943
B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO		
Utile (perdita) del periodo	4.843	3.699
Ammortamenti e riduzioni di valore	2.151	2.031
Accantonamenti (Rilasci)	752	603
Risultato netto della gestione finanziaria	(185)	(142)
Imposte	1.854	927
Variazione fondi rischi ed oneri	(699)	(284)
Variazione altre attività e passività	453	(112)
Variazione delle imposte differite	(30)	92
Variazione dei crediti commerciali	(4.322)	(1.292)
di cui parti correlate:	6	4
Variazione delle rimanenze	(4.054)	(2.300)
Variazione dei debiti commerciali	76	3.642
di cui parti correlate:	(20)	(152)
TOTALE	839	6.864
C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Investimenti in:		
- Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(1.369)	(1.057)
di cui parti correlate:	(10)	-
- Crediti finanziari	(1)	2
Realizzo delle attività non correnti	10	4
TOTALE	(1.360)	(1.051)
D) FREE CASH FLOW (B+C)	(521)	5.813
E) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Rimborso di debiti finanziari	(2.397)	(2.050)
Incremento (decremento) di debiti finanziari correnti	-	2
Flusso in uscita per IFRS 16	(321)	(307)
Imposte pagate	(97)	(86)
Interessi pagati	(120)	(257)
Interessi incassati	9	17
TOTALE	(2.926)	(2.681)
F) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE CONTINUATIVE (D+E)	(3.447)	3.132
G) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie	14	482
H) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE (F+G)	(3.433)	3.614
I) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+H)	32.290	45.557