



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0136-33-2017	Data/Ora Ricezione 11 Maggio 2017 12:11:08	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : GEFRAN

Identificativo : 89291

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GEFRANN02 - FRANCESCHETTI

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 11 Maggio 2017 12:11:08

Data/Ora Inizio : 11 Maggio 2017 12:11:09

Diffusione presunta

Oggetto : REGEM - informazioni ex art. 65ter RE - Il
CdA di Gefran S.p.A. approva i risultati
consolidati al 31 Marzo 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Il CdA di Gefran S.p.A. approva i risultati consolidati al 31 Marzo 2017

- **Fatturato pari a 32,2 milioni di Euro (+9,3% rispetto al primo trimestre 2016)**
- **EBITDA positivo per 4,3 milioni di Euro, al 13,3% sui ricavi (positivo per 1,7 milioni di Euro nel primo trimestre 2016);**
- **EBIT 2,8 milioni Euro, all'8,7% sui ricavi (positivo per 157 mila Euro nel primo trimestre 2016).**
- **Utile netto a 1,8 milioni di Euro (negativo per 712 mila Euro al 31 marzo 2016)**
- **Posizione finanziaria netta negativa e pari 9,020 milioni di Euro, era 12,918 milioni al 31 dicembre 2016**

Principali dati economici di Gruppo

(Euro / .000)	31 marzo 2017		31 marzo 2016	
Ricavi	32.278	100,0%	29.524	100,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	4.296	13,3%	1.714	5,8%
Reddito operativo (EBIT)	2.802	8,7%	157	0,5%
Risultato ante imposte	2.559	7,9%	(682)	-2,3%
Risultato netto del Gruppo	1.808	5,6%	(712)	-2,4%

Principali dati patrimoniali-finanziari di Gruppo

(Euro / .000)	31 marzo 2017	31 dicembre 2016
Capitale investito netto	77.882	78.612
Capitale circolante netto	33.176	35.754
Patrimonio netto	70.076	66.908
Posizione finanziaria netta	(9.020)	(12.918)

(Euro / .000)	31 marzo 2017	31 marzo 2016
Cash flow operativo	3.965	2.845
Investimenti	1.256	954

Provaglio d'Iseo (BS), 11 maggio 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di GEFTRAN 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 2017.

I **ricavi** del primo trimestre 2017 ammontano a 32,278 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 29,524 milioni di Euro dello stesso periodo del 2016 (+9,3%). I risultati, positivi in quasi tutte le aree geografiche, sono stati generati principalmente dai business sensori e componenti per l'automazione.

Nella suddivisione per **area geografica** si riscontra una crescita del primo trimestre in doppia cifra in Asia (+18,3%), nell'Unione Europea (+11,4%), nell'Europa non UE (+32,6%) e in Sud America (+39,9%). Positivo, rispetto al primo trimestre 2016, anche il risultato dell'Italia (+1,4%) e nel resto del mondo, voce che include i Paesi in cui Gefran non ha proprie filiali. In contrazione il Nord America (-8,3%).

La ripartizione dei **ricavi per area di business** mostra una crescita del 17,2% nei sensori e del 16,5% nei componenti per l'automazione. Al netto di alcuni ricavi non ricorrenti del primo trimestre dello scorso anno il business degli azionamenti è in linea con l'anno precedente.

Il **costo del personale** del primo trimestre è di 11,445 milioni di Euro e si confronta con 13,116 milioni di Euro del pari periodo 2016; il dato del 2016 comprendeva costi di ristrutturazione non ricorrenti, sostenuti dalla capogruppo Gefran S.p.A.

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) del primo trimestre ammonta a 4,296 milioni di Euro (1,714 milioni Euro nel primo trimestre 2016) e raggiunge il 13,3% dei ricavi (5,8% al 31 marzo 2016), in aumento quindi di 2,582 milioni di Euro per l'effetto congiunto della crescita dei ricavi e del valore aggiunto.

Il **risultato operativo** (EBIT) del primo trimestre 2017 è positivo e pari a 2,802 milioni di Euro, con un'incidenza dell'8,7% sul fatturato e si confronta con un EBIT di 157 mila Euro del pari periodo 2016.

Il **risultato netto del Gruppo** del primo trimestre 2017 è positivo e pari ad 1,808 milioni di Euro e si confronta con un risultato negativo di 712 mila Euro del pari periodo 2016.

Il **capitale d'esercizio** al 31 marzo 2017 risulta pari ad 24,698 milioni di Euro e si confronta con 25,829 milioni di Euro al 31 dicembre 2016, evidenziando un decremento complessivo di 1,131 milioni di Euro.

Il **patrimonio netto** al 31 marzo 2017 è pari a 70,076 milioni di Euro e si confronta con 66,908 milioni di Euro al 31 dicembre 2016. L'incremento è generato dal risultato positivo del periodo per 1,808 milioni di Euro, dall'effetto della vendita delle azioni proprie pari a 1,127 milioni di Euro e dall'incremento della riserva di valutazione al fair value per 346 mila Euro, parzialmente assorbito dalla variazione negativa delle riserve di conversione per 162 mila Euro.

La **posizione finanziaria netta** al 31 marzo 2017 è negativa e pari a 9,020 milioni di Euro, in miglioramento di 3,898 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2016.

L'indebitamento finanziario netto è composto da disponibilità finanziarie a breve termine di 5,335 milioni di Euro e da indebitamento a medio/lungo termine pari ad 14,355 milioni di Euro.

La **variazione della posizione finanziaria netta** è originata essenzialmente dai flussi di cassa positivi della gestione tipica (3,965 milioni di Euro), che includono il miglioramento del capitale circolante (2,578 milioni di Euro), e dall'incasso per la vendita delle azioni proprie (1,127 milioni di Euro), parzialmente mitigati dai flussi netti dell'attività d'investimento (1,228 milioni di Euro).

Dal 2 maggio amministratore delegato di Gefran è Alberto Bartoli. *“Ho accolto quest'incarico con grande entusiasmo e ringrazio la proprietà per la fiducia”,* ha dichiarato Bartoli. *“Gefran ha compiuto negli ultimi esercizi un'importante riorganizzazione i cui effetti sono ben visibili nell'evoluzione del conto economico. L'obiettivo primario è proseguire nel percorso di crescita cogliendo le opportunità generate dalla forte attenzione dell'industria mondiale per l'innovazione e l'efficienza dei processi di produzione”.*

“I dati del primo trimestre indicano una continuità delle tendenze che avevano caratterizzato il 2016”, ha osservato Bartoli *“L'andamento positivo della gestione e dei mercati di riferimento ha determinato una crescita più che soddisfacente del business e della marginalità. E' stato un trimestre particolarmente positivo grazie a una concentrazione di ordini e fatturato attesi nella seconda parte del semestre. Alla luce di queste considerazioni, riteniamo opportuno confermare i target comunicati al mercato: crescita dei ricavi consolidati intorno al 6%, EBITDA margin al 12% e EBIT margin 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 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Si rende noto che il Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2017 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".

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 B. Panizza, 5 – 20144 Milano
Tel 02/39400100
Erminia Cannistrà
Cell.340.8684279
erminiacannistra@poweremprise.com
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.

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.

In allegato:

Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario del Gruppo Gefran al 31 marzo 2017

Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Gefran al 31 marzo 2017 (Non oggetto di verifica da parte della società di revisione)

(Euro /,000)	1° trim. 2017			1° trim. 2016			Var. 2017-2016	
	Esc. non ric.	Comp. non ric.	Consun- tivo	Esc. non ric.	Comp. non ric.	Consun- tivo	Valore Esc. non ric.	%
a Ricavi	32.278		32.278	29.003	(521)	29.524	3.275	11,3%
b Incrementi per lavori interni	168		168	408		408	(240)	58,8%
c Consumi di materiali e prodotti	11.121		11.121	9.539		9.539	1.582	16,6%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	21.325		21.325	19.872	(521)	20.393	1.453	7,3%
e Altri costi operativi	5.584		5.584	5.563		5.563	21	0,4%
f Costo del personale	11.124	(321)	11.445	11.224	(1.892)	13.116	(100)	0,9%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	4.617	321	4.296	3.085	1.371	1.714	1.532	49,7%
h Ammortamenti e svalutazioni	1.494		1.494	1.557		1.557	(63)	4,0%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	3.123	321	2.802	1.528	1.371	157	1.595	104,4%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	(237)		(237)	(761)		(761)	524	68,9%
m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN	(6)		(6)	(78)		(78)	72	92,3%
n Risultato prima delle imposte (i±l±m)	2.880	321	2.559	689	1.371	(682)	2.191	318,0%
o Imposte	(751)		(751)	(516)		(516)	(235)	45,5%
p Risultato da attività operative (n±o)	2.129	321	1.808	173	1.371	(1.198)	1.956	1130,6%
q Risultato da attività disponibili per la vendita	0		0	486		486	(486)	100,0%
r Risultato netto del Gruppo (p±q)	2.129	321	1.808	659	1.371	(712)	1.470	223,1%

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Gefran al 31 marzo 2017 *(Non oggetto di verifica da parte della società di revisione)*

GRUPPO GEFRAN <i>(Euro / .000)</i>	31 marzo 2017		31 dicembre 2016	
	valore	%	valore	%
Immobilizzazioni immateriali	13.952	17,6	14.353	18,0
Immobilizzazioni materiali	37.025	46,8	36.931	46,3
Immobilizzazioni finanziarie	10.436	13,2	10.176	12,7
Attivo immobilizzato netto	61.413	77,6	61.460	77,0
Rimanenze	21.254	26,9	21.589	27,0
Crediti commerciali	30.238	38,2	30.745	38,5
Debiti commerciali	(18.316)	(23,2)	(16.580)	(20,8)
Altre attività/passività	(8.478)	(10,7)	(9.925)	(12,4)
Capitale d'esercizio	24.698	31,2	25.829	32,4
Fondi per rischi ed oneri	(2.613)	(3,3)	(2.460)	(3,1)
Fondo imposte differite	(1.009)	(1,3)	(1.005)	(1,3)
Benefici relativi al personale	(4.607)	(5,8)	(5.212)	(6,5)
Capitale investito da attività operative	77.882	98,5	78.612	98,5
Capitale investito da attività disponibili per la vendita	1.214	1,5	1.214	1,5
Capitale investito Netto	79.096	100,0	79.826	100,0
Patrimonio netto	70.076	88,6	66.908	83,8
Debiti finanziari non correnti	14.564	18,4	16.045	20,1
Debiti finanziari correnti	15.241	19,3	17.134	21,5
Passività finanziarie per strumenti derivati	148	0,2	220	0,3
Attività finanziarie per strumenti derivati	(24)	(0,0)	(4)	(0,0)
Attività finanziarie non correnti	(209)	(0,3)	-	-
Disponibilità liquide e crediti finanziari correnti	(20.700)	(26,2)	(20.477)	(25,7)
Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative	9.020	11,4	12.918	16,2
Totale fonti di finanziamento	79.096	100,0	79.826	100,0

Schema riclassificato di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Gefran al 31 marzo 2017*(Non oggetto di verifica da parte della società di revisione)*

<i>(Euro /.000)</i>	31 marzo 2017	31 marzo 2016
A) Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	20.477	24.602
B) Disponibilità generate (assorbite) dalle operazioni del periodo	3.965	2.845
C) Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di investimento	(1.228)	(961)
D) Free Cash Flow (B+C)	2.737	1.884
E) Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di finanziamento	(2.432)	(6.759)
F) Flusso monetario dalle attività operative continuative (D+E)	305	(4.875)
G) Flusso monetario dalle attività disponibili per la vendita	0	626
H) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie	(82)	(226)
I) Variazione netta delle disponibilità monetarie(F+G+H)	223	(4.475)
J) Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo (A+I)	20.700	20.127

Fine Comunicato n.0136-33

Numero di Pagine: 9