

IL CDA DI GEFRAN S.P.A. APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2020

- Ricavi pari a 93,9 milioni di Euro (-10,6% rispetto ai primi nove mesi del 2019)
- EBITDA positivo per 11,9 milioni di Euro (15,1 milioni di Euro al 30 settembre 2019)
- Utile netto a 2,7 milioni di Euro (5,7 milioni Euro al 30 settembre 2019)
- Posizione finanziaria netta negativa e pari a 9,3 milioni di Euro in miglioramento di 4 milioni rispetto ai 13,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2019

Principali dati economici di Gruppo

(Euro / .000)	30 settembre 2020		30 settembre 2019		3° trim. 2020		3° trim. 2019	
Ricavi	93.921	100,0%	105.114	100,0%	31.186	100,0%	33.015	100,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	11.935	12,7%	15.063	14,3%	4.599	14,7%	4.328	13,1%
Reddito operativo (EBIT)	5.865	6,2%	7.728	7,4%	2.544	8,2%	2.352	7,1%
Risultato ante imposte	4.293	4,6%	7.946	7,6%	2.079	6,7%	2.438	7,4%
Risultato netto del Gruppo	2.686	2,9%	5.660	5,4%	1.547	5,0%	1.631	4,9%

Principali dati patrimoniali-finanziari di Gruppo

(Euro / .000)	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
Capitale investito da attività operative	86.146	88.331
Capitale circolante netto	31.891	28.542
Patrimonio netto	76.879	75.044
Posizione finanziaria netta	(9.267)	(13.287)

(Euro / .000)	30 settembre 2020	30 settembre 2019
Cash flow operativo	8.919	10.327
Investimenti	4.112	11.244

Provaglio d'Iseo (BS), 12 novembre 2020 – 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 30 settembre 2020.

I **ricavi** dei primi nove mesi del 2020 ammontano a 93,921 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 105,144 milioni di Euro dello stesso periodo del 2019 registrando una diminuzione di 11,193 milioni di Euro (-10,6%). La diffusione del Coronavirus che ha caratterizzato l'anno corrente ha portato a una contrazione dei ricavi che ha interessato tutte le linee di business e tutte le **aree geografiche** nelle quali il Gruppo opera, in particolare: Italia (-15,3%), Unione Europea (-14,3%), Nord e Sud America (rispettivamente -20,6% e -21,9%). In controtendenza, l'aumento dei ricavi rilevati nell'area Europa non UE (+6,5%) e Asia (+5,1%), grazie, nel primo caso, alle buone performance del business azionamenti e, nel secondo, al business dei sensori.

I **ricavi per area di business** registrano, rispetto al 30 settembre 2019, diminuzioni negli azionamenti (11,3%), nelle componenti per l'automazione (14,1%) e nei sensori (-7,4%). La contrazione nei sensori si rileva in Italia, Europa e Stati Uniti, mentre in Asia le vendite sono cresciute nei primi nove mesi del 2020 rispetto al pari periodo precedente.

Il **valore aggiunto** al 30 settembre 2020 ammonta a 61,150 milioni di Euro, in diminuzione di 8,982 milioni di Euro rispetto al valore del pari periodo 2019, a causa della contrazione dei ricavi.

Sin dai primi segnali di pandemia da COVID-19 sono state tempestivamente attivate nuove modalità organizzative e adottate misure per il contenimento costi, ridefinendo attività e priorità interne. Questi interventi hanno permesso di ridurre i **costi operativi** e il **costo del personale** rispettivamente di 2,609 e 3,245 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo del 2019. I costi operativi che hanno registrato le riduzioni maggiori sono stati quelli relativi ai viaggi e alle fiere. Il costo del lavoro è stato contenuto attraverso il ricorso alla cassa integrazione, quando possibile, e la riduzione dei premi legati ai risultati.

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) al 30 settembre 2020 è positivo per 11,935 milioni di Euro (pari al 12,7% dei ricavi) e registra una variazione negativa di 3,128 milioni di Euro rispetto al dato del 30 settembre 2019, quando era pari a 15,063 milioni di Euro. La riduzione dei costi della gestione operativa non è sufficiente per colmare la contrazione del valore aggiunto.

La voce **ammortamenti e svalutazioni** dei primi nove mesi del 2020 è pari 6,070 milioni di Euro e si confronta con un valore di 7,335 milioni di Euro del pari periodo precedente con un decremento di 1,265 milioni di Euro. La variazione è legata principalmente alla rilevazione e contabilizzazione nei primi nove mesi del 2019 di perdite di valore su cespiti del business sensori, per un importo di 1,531 milioni di Euro, legate a un immobile che non avrebbe garantito prestazioni tecnologiche ed energetiche sostenibili nel lungo periodo.

Il **risultato operativo** (EBIT) al 30 settembre 2020 è positivo e pari a 5,865 milioni di Euro (6,2% dei ricavi) e si confronta con un EBIT pari a 7,728 milioni di Euro del pari periodo 2019 (7,4% dei ricavi) con una diminuzione di 1,863 milioni di Euro. La variazione è legata alla riduzione dei ricavi, solo parzialmente compensata dai minori costi derivanti dalla gestione operativa e dai minori ammortamenti.

Gli **oneri da attività/passività finanziarie** nei primi nove mesi del 2020 sono pari ad Euro 1.573 mila (nel 2019 si rilevavano oneri per Euro 72 mila) ed includono principalmente il risultato negativo delle differenze sulle transazioni valutarie, pari ad Euro 1.243 mila, che si confronta con il risultato positivo dei primi nove mesi del 2019, pari ad Euro 232 mila. La variazione risente in particolare dell'andamento del cambio dell'Euro rispetto al Real Brasiliano ed alla Rupia Indiana.

Il **risultato netto del Gruppo** dei primi nove mesi del 2020 è positivo per 2,686 milioni di Euro e si confronta con il risultato sempre positivo e pari a 5,660 milioni di Euro del pari periodo precedente, in diminuzione di 2,974 milioni di Euro.

Il **capitale d'esercizio** al 30 settembre 2020 risulta pari a 26,330 milioni di Euro e si confronta con 25,058 milioni di Euro al 31 dicembre 2019, evidenziando un incremento complessivo di 1,272 milioni di Euro. La variazione del capitale d'esercizio è da imputare principalmente alla diminuzione dei debiti commerciali per 4,988 milioni di Euro: a fine 2019 i debiti commerciali si riferivano agli acquisti di materiale per la produzione, ma soprattutto ai debiti verso fornitori per gli investimenti effettuati nel corso dell'ultimo trimestre 2019 che sono stati saldati nel primo trimestre 2020. La Capogruppo ha aderito al manifesto "lo pago i fornitori", promosso dall'Associazione Industriale Bresciana, che riflette l'etica del Gruppo nel rispettare i propri impegni nei confronti dei fornitori.

Il **patrimonio netto** al 30 settembre 2020 ammonta a 76,879 milioni di Euro e si confronta con 75,044 milioni di Euro al 31 dicembre 2019, in aumento di 1,835 milioni di Euro. La variazione attiene principalmente al risultato positivo del periodo, parzialmente compensato dall'impatto negativo generato dalla movimentazione della riserva di conversione.

Gli **investimenti** realizzati nel corso dei primi nove mesi del 2020 ammontano a 4,112 milioni di Euro, si confrontano con 11,244 milioni di Euro realizzati nel pari periodo 2019 e si riferiscono per la maggior parte ad investimenti realizzati in ambito di Ricerca e Sviluppo.

La **posizione finanziaria netta** al 30 settembre 2020 è negativa e pari a 9,267 milioni di Euro, in diminuzione di 4,020 milioni di Euro rispetto alla fine del 2019, quando risultava complessivamente negativa per 13,287 milioni di Euro. La variazione della posizione finanziaria netta è originata essenzialmente dai flussi di cassa positivi generati dalla gestione tipica (8,919 milioni di Euro) e dall'incasso legato al rimborso di una parte della quota del capitale della partecipata Ensun S.r.l. (1,000 milioni di Euro), assorbiti da esborsi per gli investimenti tecnici effettuati nel primo semestre 2020 e per il pagamento di interessi, imposte e canoni di noleggio (complessivi 6,136 milioni di Euro).

L'indebitamento finanziario netto è composto da disponibilità finanziarie a breve termine, pari ad Euro 23,727 mila, e da indebitamento a medio/lungo termine per Euro 32,994 mila.

Impatti e azioni legate al Covid-19

Il Gruppo Gefran ha subito gli effetti della diffusione del Covid-19 nei diversi Paesi nei quali opera, direttamente attraverso le proprie filiali o, indirettamente, attraverso clienti e fornitori, soprattutto in conseguenza della sospensione parziale o totale delle attività produttive.

E' stata attivata la cassa integrazione in deroga o in generale le procedure previste per la richiesta degli aiuti governativi, ove questi sono concessi. Oltre a ciò, sono state messe in atto azioni volte al contenimento dei costi, ed alla ridefinizione delle attività e delle priorità aziendali.

A seguito della recente risalita della curva dei contagi, soprattutto nei Paesi Europei, i governi hanno adottato nuove misure per tutelare la salute dei cittadini che potrebbero alimentare incertezza e preoccupazione e avere impatti sull'economia.

Tutte le misure introdotte da Gefran sin dalle prime manifestazioni della pandemia sono restano attive e consentono di fronteggiare la situazione.

Le principali attività produttive del Gruppo proseguono regolarmente, mentre il personale di direzione svolge la propria attività alternando presenza in ufficio e smart working per garantire il necessario distanziamento sociale.

Marcello Perini, Amministratore Delegato del Gruppo Gefran, ha dichiarato: *“Il trimestre, positivo, ha fatto registrare risultati economici in recupero rispetto ai mesi scorsi.*

Capacità degli impianti produttivi, flessibilità ed efficienza operativa ci hanno permesso di fronteggiare l'aumento della domanda, trainato principalmente dai mercati asiatici, con la Cina capofila, permettendoci di raggiungere un risultato che è andato oltre le previsioni.

Ci aspettiamo di continuare, nell'ultima parte dell'anno, in questo percorso. Questo ci consentirebbe di chiudere l'esercizio mitigando i timori della prima metà dell'anno per quanto attiene ai ricavi ed alla marginalità.

In questo momento di recrudescenza della pandemia il condizionale è d'obbligo pertanto eventuali cali della domanda, oggi non evidenti nè prevedibili, potrebbero influenzare i risultati dell'anno. L'azienda è comunque organizzata per affrontare l'emergenza sanitaria avendo adottato tutti i protocolli per assicurare la continuità operativa salvaguardando la salute delle persone”.

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 30 settembre 2020 è disponibile presso la Sede sociale ed è consultabile sul sito Internet della Società (www.gefran.com), nella sezione "Investor relations/Bilanci e relazioni", oltre che 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
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 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.

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

(Euro / .000)	30 settembre 2020	30 settembre 2019	Var. 2020-2019	
	Consuntivo	Consuntivo	Valore	%
a Ricavi	93.921	105.114	(11.193)	-10,6%
b Incrementi per lavori interni	1.462	1.835	(373)	-20,3%
c Consumi di materiali e prodotti	34.233	36.817	(2.584)	-7,0%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	61.150	70.132	(8.982)	-12,8%
e Altri costi operativi	14.975	17.584	(2.609)	-14,8%
f Costo del personale	34.240	37.485	(3.245)	-8,7%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	11.935	15.063	(3.128)	-20,8%
h Ammortamenti e svalutazioni	6.070	7.335	(1.265)	-17,2%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	5.865	7.728	(1.863)	-24,1%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	(1.573)	(72)	(1.501)	n.s.
m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN	1	290	(289)	n.s.
n Risultato prima delle imposte (i±l±m)	4.293	7.946	(3.653)	-46,0%
o Imposte	(1.607)	(2.286)	679	29,7%
p Risultato netto del Gruppo (n±o)	2.686	5.660	(2.974)	-52,5%

Risultati per business del Gruppo Gefran al 30 settembre 2020

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

(Euro / .000)	30 settembre 2020					30 settembre 2019				
	Ricavi	EBITDA	% sui ricavi	EBIT	% sui ricavi	Ricavi	EBITDA	% sui ricavi	EBIT	% sui ricavi
Sensori	42.510	9.963	23,4%	7.367	17,3%	45.892	11.544	25,2%	7.677	16,7%
Componenti per l'automazione	27.515	2.411	8,8%	521	1,9%	32.031	3.369	10,5%	1.496	4,7%
Azionamenti	27.844	(439)	-1,6%	(2.023)	-7,3%	31.383	150	0,5%	(1.445)	-4,6%
Elisioni	(3.948)	-	n.s.	-	n.s.	(4.192)	-	n.s.	-	n.s.
Totale	93.921	11.935	12,7%	5.865	6,2%	105.114	15.063	14,3%	7.728	7,4%

Ricavi per area geografica del Gruppo Gefran al 30 settembre 2020

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

(Euro / .000)	30 settembre 2020		30 settembre 2019		Var. 2020-2019	
	valore	%	valore	%	valore	%
Italia	28.113	29,9%	33.190	31,6%	(5.077)	-15,3%
Unione europea	22.873	24,4%	26.686	25,4%	(3.813)	-14,3%
Europa non UE	3.502	3,7%	3.288	3,1%	214	6,5%
Nord America	11.635	12,4%	14.649	13,9%	(3.014)	-20,6%
Sud America	2.638	2,8%	3.379	3,2%	(741)	-21,9%
Asia	24.549	26,1%	23.355	22,2%	1.194	5,1%
Resto del Mondo	611	0,7%	567	0,5%	44	7,8%
Totale	93.921	100%	105.114	100%	(11.193)	-10,6%

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Gefran al 30 settembre 2020

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

(Euro /.000)	30 settembre 2020		31 dicembre 2019	
	valore	%	valore	%
Immobilizzazioni immateriali	14.570	16,9	13.558	15,3
Immobilizzazioni materiali	44.941	52,2	47.850	54,2
Altre immobilizzazioni	7.723	9,0	9.536	10,8
Attivo immobilizzato netto	67.234	78,0	70.944	80,3
Rimanenze	23.954	27,8	24.548	27,8
Crediti commerciali	27.886	32,4	28.931	32,8
Debiti commerciali	(19.949)	(23,2)	(24.937)	(28,2)
Altre attività/passività	(5.561)	(6,5)	(3.484)	(3,9)
Capitale d'esercizio	26.330	30,6	25.058	28,4
Fondi per rischi ed oneri	(2.094)	(2,4)	(2.171)	(2,5)
Fondo imposte differite	(611)	(0,7)	(647)	(0,7)
Benefici relativi al personale	(4.713)	(5,5)	(4.853)	(5,5)
Capitale investito da attività operative	86.146	100,0	88.331	100,0
Capitale investito Netto	86.146	100,0	88.331	100,0
Patrimonio netto	76.879	89,2	75.044	85,0
Debiti finanziari non correnti	31.169	36,2	21.916	24,8
Debiti finanziari correnti	15.031	17,4	12.643	14,3
Debiti finanziari per leasing IFRS 16 (correnti e non correnti)	2.725	3,2	3.084	3,5
Passività finanziarie per strumenti derivati (correnti e non correnti)	334	0,4	169	0,2
Attività finanziarie per strumenti derivati (correnti e non correnti)	-	-	(1)	(0,0)
Altre attività finanziarie non correnti	(117)	(0,1)	(97)	(0,1)
Disponibilità liquide e crediti finanziari correnti	(39.875)	(46,3)	(24.427)	(27,7)
Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative	9.267	10,8	13.287	15,0
Totale fonti di finanziamento	86.146	100,0	88.331	100,0

Schema di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Gefran al 30 settembre 2020

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

(Euro / .000)	30 settembre 2020	30 settembre 2019
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	24.427	18.043
B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO:		
Utile (perdita) del periodo	2.686	5.660
Ammortamenti e riduzioni di valore	6.070	7.335
Accantonamenti (Rilasci)	1.873	1.626
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività non correnti	(5)	(351)
Risultato netto della gestione finanziaria	1.572	(190)
Imposte	812	1.528
Variazione fondi rischi ed oneri	(383)	(989)
Variazione altre attività e passività	1.549	(4.537)
Variazione delle imposte differite	793	755
Variazione dei crediti commerciali	465	1.974
<i>di cui parti correlate:</i>	<i>(1)</i>	<i>-</i>
Variazione delle rimanenze	(1.587)	(4.237)
Variazione dei debiti commerciali	(4.926)	1.753
<i>di cui parti correlate:</i>	<i>(47)</i>	<i>(201)</i>
TOTALE	8.919	10.327
C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Investimenti in:		
- Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(4.112)	(10.881)
<i>di cui parti correlate:</i>	<i>(84)</i>	<i>(370)</i>
- Partecipazioni e titoli	1.005	-
- Acquisizioni al netto della cassa acquisita	-	(231)
- Crediti finanziari	-	(9)
Realizzo delle attività non correnti	9	1.314
TOTALE	(3.098)	(9.807)
D) FREE CASH FLOW (B+C)	5.821	520
E) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Accensione di debiti finanziari	18.036	21.426
Rimborso di debiti finanziari	(7.366)	(6.672)
Incremento (decremento) di debiti finanziari correnti	1.036	(1.887)
Flusso in uscita per IFRS 16	(967)	(851)
Imposte pagate	(186)	(1.152)
Interessi pagati	(913)	(630)
Interessi incassati	42	294
Dividendi distribuiti	-	(4.599)
TOTALE	9.682	5.929
F) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE CONTINUATIVE (D+E)	15.503	6.449
H) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie	(55)	73
I) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE (F+G+H)	15.448	6.522
J) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+I)	39.875	24.565