

**IL CDA DI GEFRAN S.P.A. APPROVA
IL PROGETTO DI BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021**

- Ricavi pari a 160,2 milioni di Euro (+30,6 milioni di Euro rispetto al 2020, pari al +23,6%)
- EBITDA positivo per 26,2 milioni di Euro, pari al 16,3% dei ricavi (+8,6 milioni di Euro rispetto al 2020)
- Utile netto pari a 13,7 milioni di Euro, pari al 8,5% dei ricavi (+9,3 milioni Euro rispetto al 2020)
- Posizione finanziaria netta positiva e pari a 3,3 milioni di Euro (negativa e pari a 3,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2020)
- Proposto un dividendo pari a 0,38 Euro per azione

Principali dati economici di Gruppo

(Euro /.000)	31 dicembre 2021		31 dicembre 2020	
Ricavi	160.232	100,0%	129.645	100,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	26.154	16,3%	17.549	13,5%
Reddito operativo (EBIT)	18.085	11,3%	9.398	7,2%
Risultato ante imposte	17.799	11,1%	7.583	5,8%
Risultato netto del Gruppo	13.692	8,5%	4.353	3,4%

Principali dati patrimoniali-finanziari di Gruppo

(Euro /.000)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Capitale investito da attività operative	82.278	81.902
Capitale circolante netto	31.160	29.799
Patrimonio netto	85.538	78.179
Posizione finanziaria netta	3.260	(3.723)
Cash flow operativo	27.378	16.953
Investimenti	8.906	6.003

Provaglio d'Iseo (BS), 10 marzo 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Gefran S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza di Maria Chiara Franceschetti, ha approvato all'unanimità il progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, Bilancio consolidato e Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario.

Con riferimento ai risultati consolidati, i **ricavi** al 31 dicembre 2021 ammontano a 160,2 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 129,6 milioni di Euro dell'esercizio 2020, registrando un incremento di 30,6 milioni di Euro (23,6%) che, al netto dell'effetto negativo della variazione dei cambi, ammonterebbe a 30,9 milioni di Euro (23,9%). Mentre nel 2020 l'andamento dei ricavi era stato inficiato dagli effetti della pandemia, nel 2021 la leadership tecnologica e la conoscenza dei processi industriali (garanzia di un adeguato livello di servizio ai clienti), oltre che gli investimenti e le nuove modalità operative avviate nel 2020, hanno permesso il recupero dei volumi di vendita, che hanno superato anche i livelli pre-pandemia (i ricavi dell'esercizio 2021 sono stati superiori del 14% a quelli del 2019).

L'aumento dei ricavi ha riguardato tutti i **settori di business**: sensori (+34,1%), grazie, inizialmente, alla forte ripresa dei mercati asiatici e, in seguito, al recupero d'Italia ed Europa; componenti per l'automazione (+24,3%), per la maggior parte concentrato in Italia; azionamenti (+11,5%), alimentato dalle vendite dei prodotti delle gamme industriale e lift, oltre che dei prodotti customizzati.

Tutte le aree di business hanno recuperato la flessione rilevata nel 2020 e causata dagli effetti della pandemia da Covid-19: i sensori hanno registrato una performance migliore del 27,8% rispetto al dato dell'esercizio 2019 mentre i componenti e gli azionamenti sono in aumento rispettivamente dell'11,8% e del 2% nei confronti dello stesso periodo.

La suddivisione dei ricavi per **area geografica** vede una crescita a doppia cifra percentuale in tutte le aree servite dal Gruppo con punte massime in Asia (+22,9%) e Italia (30,6%). In crescita anche i ricavi in Europa (+21,4% complessivamente) e nel continente americano (+13,9%), dove la performance è stata in parte condizionata dal deprezzamento di dollaro e real brasiliano.

Il **valore aggiunto** al 31 dicembre 2021 ammonta a 103 milioni di Euro (83,8 al 31 dicembre 2020 e 92,9 al 31 dicembre 2019) e corrisponde al 64,3% dei ricavi, con incidenza in diminuzione rispetto al dato dell'esercizio precedente (-0,4%), come anche rispetto al dato rilevato nel 2019 (-1,8%). La crescita del valore aggiunto, complessivamente pari a 19,2 milioni di Euro rispetto all'esercizio precedente, è stata determinata dai maggiori ricavi e solo parzialmente inficiata dai maggiori costi per l'approvvigionamento dei materiali (che spiegano la minore marginalità percentuale).

Gli **altri costi operativi** dell'esercizio 2021 ammontano ad 25,3 milioni di Euro e risultano in valore assoluto in aumento di 5,1 milioni di Euro rispetto al dato dell'esercizio 2020, con un'incidenza sui ricavi del 15,8% (15,5% nel pari periodo 2020). In aumento, rispetto al dato 2020, i costi variabili connessi ai maggiori volumi di vendita, costi di consulenza, di ricerca e formazione del personale, oltre che i costi per manutenzioni. Nel confronto con il dato dell'esercizio 2019, gli altri costi operativi sono superiori di 1,4 milioni di Euro.

Il **costo del personale** rilevato nell'esercizio 2021 è pari a 51,5 milioni di Euro e si confronta con 46,1 milioni di Euro dell'esercizio precedente, riscontrando un incremento di 5,4 milioni di Euro rispetto all'esercizio 2020 quando, in particolare nel primo semestre, erano state attivate azioni volte al contenimento dei costi, come la riduzione degli accantonamenti per ferie e per premi M.B.O. L'incidenza percentuale sui ricavi nel 2021 si attesta al 32,2% (35,6% nell'esercizio 2020). Rispetto al dato registrato al 31 dicembre 2019, pari a 49,2 milioni di Euro, il costo del personale rilevato nell'esercizio 2021 è in valore assoluto superiore (+2,3 milioni di Euro), ma inferiore di 2,9 punti percentuali come incidenza sui ricavi del periodo.

Il **marginale operativo lordo** (EBITDA) al 31 dicembre 2021 è positivo per 26,2 milioni di Euro (pari al 16,3% dei ricavi) e registra una variazione positiva di 8,6 milioni di Euro (+49%) rispetto al 31 dicembre 2020 (quando ammontava a 17,5 milioni di Euro), superando anche il dato del 2019, quando ammontava a 19,7 milioni di Euro. Il miglioramento del margine operativo lordo è riconducibile all'incremento dei ricavi registrato nel periodo.

Il **risultato operativo** (EBIT) al 31 dicembre 2021 è positivo e pari a 18,1 milioni di euro (11,3% dei ricavi) e si confronta con un EBIT di 9,4 milioni di Euro dell'esercizio 2020 (7,2% dei ricavi), con un incremento di 8,7 milioni di Euro. Come per il margine operativo lordo, l'EBIT dell'esercizio è superiore anche al dato rilevato al 31 dicembre 2019 (che ammontava a 10,4 milioni di Euro, con incidenza del 7,4% sui ricavi). La variazione, in questo caso, era stata l'esito di una combinazione tra l'incremento delle vendite e le perdite di valore su cespiti rilevate nell'esercizio 2019 (1,5 milioni di Euro).

Il **risultato netto** del Gruppo al 31 dicembre 2021, positivo, ammonta a 13,7 milioni di Euro (8,5% sui ricavi) e si confronta con il risultato sempre positivo e pari a 4,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente (3,4% sui ricavi), in aumento di 9,3 milioni di Euro. Il risultato netto dell'esercizio 2021 risulta in aumento

anche rispetto al dato del 2019 (pari a 7 milioni di Euro e al 5% dei ricavi), sia in valore assoluto (+6,5 milioni di Euro), sia in termini d'incidenza percentuale sui ricavi (+3,5%).

Il **capitale circolante netto** al 31 dicembre 2021 risulta pari a 31,2 milioni di Euro e si confronta con 29,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2020, evidenziando un incremento complessivo di 1,4 milioni di Euro. Sull'evoluzione del capitale circolante ha inciso l'aumento dei debiti commerciali (+11,1 milioni di Euro), parzialmente compensato sia dall'incremento dei crediti commerciali legato alla crescita dei ricavi (+7,7 milioni di Euro), sia dalla gestione delle scorte, che ha visto un aumento delle giacenze a magazzino anche per effetto delle azioni mirate a mitigare il possibile rischio contingente d'interruzioni della catena di fornitura (+4,7 milioni di Euro).

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2021 ammonta a 85,5 milioni di Euro, in aumento di Euro 7,4 milioni di Euro rispetto alla chiusura dell'esercizio 2020. Il risultato positivo del periodo, pari a 13,7 milioni di Euro, viene parzialmente assorbito dalla duplice distribuzione di dividendi, avvenuta nel mese di maggio e successivamente nel mese di ottobre, per complessivi 8,5 milioni di Euro.

Gli **investimenti** realizzati nel corso del 2021 ammontano a 8,9 milioni di Euro (6 milioni di Euro dell'esercizio precedente).

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2021 è positiva e pari a 3,3 milioni di Euro, in miglioramento di 7 milioni di Euro rispetto alla fine del 2020, quando risultava complessivamente negativa per 3,7 milioni di Euro. L'indebitamento finanziario netto è composto da disponibilità finanziarie a breve termine, pari a 21 milioni di Euro, e da indebitamento a medio/lungo termine per 17,8 milioni di Euro. La variazione è originata essenzialmente dai flussi di cassa positivi generati dalla gestione tipica (27,4 milioni di Euro), assorbiti da esborsi per gli investimenti tecnici effettuati nel corso del 2021 (8,9 milioni di Euro), dal pagamento di dividendi (8,5 milioni di Euro), d'interessi, imposte e canoni di noleggio (2,2 milioni di Euro complessivi).

Evoluzione prevedibile della gestione

La ripresa registrata dalla domanda nei primi due mesi dell'anno, pur in uno scenario che permane incerto, fa prevedere, in assenza di eventi al momento non prevedibili, che nel 2022 si potranno raggiungere ricavi superiori al 2021 con una marginalità in linea con gli esercizi precedenti.

Marcello Perini, Amministratore Delegato del Gruppo Gefran, ha dichiarato: *"I risultati raggiunti dal Gruppo nel corso del 2021 sono, in senso assoluto, i migliori di sempre, ciò mi rende estremamente soddisfatto e orgoglioso.*

Il Gruppo ha consolidato il ruolo di riferimento per le imprese clienti grazie alla capacità di garantire un elevato livello di servizio in un contesto globale molto complesso.

I risultati sono anche il frutto degli investimenti che Gefran ha sostenuto negli anni a tutto campo: innovazione di prodotto, evoluzione dei processi industriali, valorizzazione delle qualità delle persone.

La solidità alla quale siamo pervenuti in tutti i fondamentali d'impresa ci rende fiduciosi sulla possibilità di continuare a crescere migliorando i risultati fin qui ottenuti.

Nel primo bimestre del 2022 hanno continuato a manifestarsi alcune criticità emerse nell'esercizio scorso, in particolare le difficoltà di approvvigionamento dei materiali e il rincaro delle materie prime. A queste si è aggiunto il precipitare della crisi russo-ucraina e l'inizio della guerra, che in questi giorni è

motivo di preoccupazione in tutto il mondo e di angoscia per le sofferenze patite dalla popolazione ucraina.

Monitoriamo con attenzione l'evoluzione delle diverse criticità e i possibili effetti sull'evoluzione del business e restiamo positivi sulle prospettive di ricavi e marginalità per il 2022."

Risultati della Capogruppo Gefran S.p.A.

Per quanto riguarda i risultati della sola Gefran S.p.A., l'esercizio 2021 si è chiuso con **ricavi** pari a 74,9 milioni di Euro, in aumento di 18,7 milioni di Euro rispetto al 2020 (+33,2%) quando la pandemia da Covid-19 ha impattato negativamente i ricavi dell'esercizio. La ripresa economica mondiale iniziata a fine 2020 e proseguita nel 2021 ha trainato l'incremento dei volumi di vendita della Società, diffuso in tutte le aree di mercato in cui Gefran S.p.A. opera: +30,4% l'Italia, +27,6% l'Europa, +27,9% il Nord America, +45,6% l'Asia. Dal punto di vista dell'area di business, i sensori rilevano ricavi in aumento del 41,9%, mentre l'incremento dei ricavi legati al business componenti per l'automazione, seppur più contenuto, si attesta al 15,9%.

Nell'esercizio 2020 il **risultato operativo** (EBIT) è positivo e pari a 10,2 milioni di Euro (13,6% dei ricavi) e si confronta con un EBIT positivo e pari a 5,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2020 (10,3% dei ricavi). L'incremento dei volumi di vendita ha permesso di creare efficienza sui costi operativi e del personale producendo un miglioramento dell'incidenza dell'EBIT sulle vendite.

Il **risultato netto** di esercizio al 31 dicembre 2021 è positivo e pari a 9,2 milioni di Euro, in aumento di 2,9 milioni di Euro rispetto a quanto rilevato nell'esercizio 2020.

Il **capitale circolante** a fine 2021 ammonta a 13,8 milioni di Euro, in aumento di 1,3 milioni di Euro rispetto ai 12,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2020.

Il **patrimonio netto** ammonta a 72,4 milioni di Euro in aumento di 1,1 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2020, in conseguenza della rilevazione del risultato positivo d'esercizio e alla distribuzione dei dividendi avvenuta nel corso del 2021.

L'**indebitamento netto** al 31 dicembre 2021 ammonta a 10,4 milioni di Euro, sostanzialmente allineato ai 10,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2020.



Convocazione Assemblea Ordinaria

I Signori azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria per il giorno 28 aprile 2022 alle ore 17.00, in unica convocazione, che si considera tenuta presso la sede di GEFran S.p.A. in Via Sebina, n.74, Provaglio d'Iseo (BS), per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021.

Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2021, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021. Presentazione della Dichiarazione di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Destinazione dell'utile di Esercizio al 31 dicembre 2021.

2.1. Approvazione della proposta di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

2.2. Destinazione della rimanente quota dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti. Approvazione della prima sezione della Relazione, ai sensi del comma 3-ter dell'art.123-ter del D. Lgs. n. 58/1998.

4. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti. Consultazione sulla seconda sezione della Relazione, 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.

Destinazione del risultato d'esercizio

Relativamente al risultato dell'esercizio 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di distribuire un dividendo pari a Euro 0,38 per ciascuna delle azioni in circolazione (al netto delle azioni proprie), mediante utilizzo, per l'importo occorrente, dell'utile netto dell'esercizio, e di destinare a Utili esercizi precedenti l'importo residuale. 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 9 maggio 2022, record date 10 maggio 2022 e in pagamento dal 11 maggio 2022.

Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie

Il Consiglio ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti l'approvazione dell'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione, in una o più volte, di un numero di azioni ordinarie della Società fino

a un massimo n. 1.440.000,00 azioni pari al 10% del capitale sociale. 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.

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.

In occasione del Consiglio di Amministrazione, sono stati inoltre verificati i requisiti d'indipendenza ai sensi del Codice di Corporate Governance. Gli Amministratori non esecutivi Monica Vecchiati, Cristina Mollis e Giorgio Metta sono risultati essere in possesso dei requisiti d'indipendenza.

Il Collegio Sindacale ha inoltre comunicato al Consiglio di Amministrazione l'esito positivo della verifica del rispetto dei criteri di indipendenza dei propri membri.

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 Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, con le relative Relazioni, nonché la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, la Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari e la Relazione sulla Remunerazione, saranno disponibili dalla data 31 marzo 2022 presso la Sede sociale e saranno altresì consultabili sul sito Internet della Società (www.gefran.com), nella sezione "Investor relations/Bilanci e relazioni" e nella sezione "Governance/Assemblee" e sul sistema di diffusione e stoccaggio "1 Info" gestito da Computershare S.p.A. (www.1info.it).

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

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:

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 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), passato all'ALL STAR dal 31 gennaio 2005 e 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.

Conto Economico di Gefran S.p.A., Stato Patrimoniale di Gefran S.p.A. e Rendiconto Finanziario di Gefran S.p.A.

Schema riclassificato di Conto Economico consolidato del Gruppo Gefran al 31 dicembre 2021
(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020	Var. 2021-2020	
	Consuntivo	Consuntivo	Valore	%
a Ricavi	160.232	129.645	30.587	23,6%
b Incrementi per lavori interni	2.261	2.213	48	2,2%
c Consumi di materiali e prodotti	59.502	48.038	11.464	23,9%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	102.991	83.820	19.171	22,9%
e Altri costi operativi	25.296	20.153	5.143	25,5%
f Costo del personale	51.541	46.118	5.423	11,8%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	26.154	17.549	8.605	49,0%
h Ammortamenti e svalutazioni	8.069	8.151	(82)	-1,0%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	18.085	9.398	8.687	92,4%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	(306)	(1.813)	1.507	83,1%
m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN	20	(2)	22	n.s.
n Risultato prima delle imposte (i±l±m)	17.799	7.583	10.216	n.s.
o Imposte	(4.107)	(3.230)	(877)	-27,2%
p Risultato netto del Gruppo (n±o)	13.692	4.353	9.339	n.s.

Risultati per business del Gruppo Gefran al 31 dicembre 2021
(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2021					31 dicembre 2020				
	Ricavi	EBITDA	% sui ricavi	EBIT	% sui ricavi	Ricavi	EBITDA	% sui ricavi	EBIT	% sui ricavi
Sensori	77.400	21.301	27,5%	17.866	23,1%	57.734	13.563	23,5%	10.054	17,4%
Componenti per l'automazione	46.286	4.601	9,9%	1.830	4,0%	37.238	3.578	9,6%	1.047	2,8%
Azionamenti	44.812	252	0,6%	(1.611)	-3,6%	40.194	408	1,0%	(1.703)	-4,2%
Elisioni	(8.266)	-	n.s.	-	n.s.	(5.521)	-	n.s.	-	n.s.
Totale	160.232	26.154	16,3%	18.085	11,3%	129.645	17.549	13,5%	9.398	7,2%

Ricavi per area geografica del Gruppo Gefran al 31 dicembre 2021
(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2021		31 dicembre 2020		Var. 2021-2020	
	valore	%	valore	%	valore	%
Italia	50.651	31,6%	38.773	29,9%	11.878	30,6%
Unione Europea	36.558	22,8%	30.316	23,4%	6.242	20,6%
Europa non UE	6.071	3,8%	4.787	3,7%	1.284	26,8%
Nord America	19.653	12,3%	17.405	13,4%	2.248	12,9%
Sud America	4.265	2,7%	3.589	2,8%	676	18,8%
Asia	41.603	26,0%	33.839	26,1%	7.764	22,9%
Resto del mondo	1.431	0,9%	936	0,7%	495	52,9%
Totale	160.232	100%	129.645	100%	30.587	23,6%

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Gefran al 31 dicembre 2021
(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2021		31 dicembre 2020	
	valore	%	valore	%
Immobilizzazioni immateriali	15.437	18,8	14.627	17,9
Immobilizzazioni materiali	47.007	57,1	44.566	54,4
Altre immobilizzazioni	6.581	8,0	6.384	7,8
Attivo immobilizzato netto	69.025	83,9	65.577	80,1
Rimanenze	28.039	34,1	20.301	24,8
Crediti commerciali	34.803	42,3	30.059	36,7
Debiti commerciali	(31.682)	(38,5)	(20.561)	(25,1)
Altre attività/passività	(10.323)	(12,5)	(5.776)	(7,1)
Capitale d'esercizio	20.837	25,3	24.023	29,3
Fondi per rischi ed oneri	(2.660)	(3,2)	(2.386)	(2,9)
Fondo imposte differite	(916)	(1,1)	(833)	(1,0)
Benefici relativi al personale	(4.008)	(4,9)	(4.479)	(5,5)
Capitale investito Netto	82.278	100,0	81.902	100,0
Patrimonio netto	85.538	104,0	78.179	95,5
Debiti finanziari non correnti	16.483	20,0	27.441	33,5
Debiti finanziari correnti	12.952	15,7	15.368	18,8
Debiti finanziari per leasing IFRS 16 (correnti e non correnti)	3.007	3,7	2.637	3,2
Passività finanziarie per strumenti derivati (correnti e non correnti)	88	0,1	328	0,4
Altre attività finanziarie non correnti	(67)	(0,1)	(108)	(0,1)
Disponibilità liquide e crediti finanziari correnti	(35.723)	(43,4)	(41.943)	(51,2)
Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative	(3.260)	(4,0)	3.723	4,5
Totale fonti di finanziamento	82.278	100,0	81.902	100,0

Schema di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Gefran al 31 dicembre 2021

(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	41.943	24.427
B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO		
Utile (perdita) del periodo	13.692	4.353
Ammortamenti e riduzioni di valore	8.069	8.151
Accantonamenti (Rilasci)	2.231	2.684
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività non correnti	12	6
Risultato netto della gestione finanziaria	286	1.815
Imposte	4.126	682
Variazione fondi rischi ed oneri	(1.219)	(1.009)
Variazione altre attività e passività	1.759	2.066
Variazione delle imposte differite	(26)	2.551
Variazione dei crediti commerciali	(4.267)	(1.774)
	di cui parti correlate:	(64)
Variazione delle rimanenze	(8.216)	1.702
Variazione dei debiti commerciali	10.931	(4.274)
	di cui parti correlate:	(171)
TOTALE	27.378	16.953
C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Investimenti in:		
- Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(8.906)	(6.003)
	di cui parti correlate:	(188)
- Partecipazioni e titoli	1	1.050
- Crediti finanziari	5	-
Realizzo delle attività non correnti	93	12
TOTALE	(8.807)	(4.941)
D) FREE CASH FLOW (B+C)	18.571	12.012
E) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Accensione di debiti finanziari	787	18.000
Rimborso di debiti finanziari	(11.099)	(10.604)
Incremento (decremento) di debiti finanziari correnti	(3.224)	1.040
Flusso in uscita per IFRS 16	(1.246)	(1.278)
Imposte pagate	(1.223)	(656)
Interessi pagati	(719)	(1.089)
Interessi incassati	64	59
Dividendi distribuiti	(8.480)	-
TOTALE	(25.140)	5.472
F) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE CONTINUATIVE (D+E)	(6.569)	17.484
G) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie	349	32
H) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE (F+G)	(6.220)	17.516
I) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+H)	35.723	41.943

Schema riclassificato di Conto Economico di Gefran S.p.A. al 31 dicembre 2021

(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre	31 dicembre	Var. 2021-2020	
	2021	2020	Valore	%
	Consuntivo	Consuntivo		
a Ricavi	74.927	56.259	18.668	33,2%
b Incrementi per lavori interni	1.107	1.213	(106)	-8,7%
c Consumi di materiali e prodotti	24.053	16.382	7.671	46,8%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	51.981	41.090	10.891	26,5%
e Altri costi operativi	13.630	10.709	2.921	27,3%
f Costo del personale	23.117	19.849	3.268	16,5%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	15.234	10.532	4.702	44,6%
h Ammortamenti e svalutazioni	5.020	4.714	306	6,5%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	10.214	5.818	4.396	75,6%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	1.500	1.719	(219)	-12,7%
n Risultato prima delle imposte (i±l)	11.714	7.537	4.177	55,4%
o Imposte	(2.509)	(1.257)	(1.252)	-99,6%
p Risultato netto (n±o)	9.205	6.280	2.925	46,6%

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale di Gefran S.p.A. al 31 dicembre 2021

(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2021		31 dicembre 2020	
	valore	%	valore	%
Immobilizzazioni immateriali	5.425	6,6	5.474	6,7
Immobilizzazioni materiali	26.108	31,6	24.411	29,8
Altre immobilizzazioni	46.866	56,6	46.560	56,9
Attivo immobilizzato netto	78.399	94,8	76.445	93,4
Rimanenze	7.744	9,4	5.284	6,5
Crediti commerciali	22.550	27,3	18.652	22,8
Debiti commerciali	(16.457)	(19,9)	(11.431)	(14,0)
Altre attività/passività	(5.991)	(7,2)	(3.941)	(4,8)
Capitale d'esercizio	7.846	9,5	8.564	10,5
Fondi per rischi ed oneri	(1.556)	(1,9)	(996)	(1,2)
Fondo imposte differite	(11)	(0,0)	(2)	(0,0)
Benefici relativi al personale	(1.947)	(2,4)	(2.160)	(2,6)
Capitale investito Netto	82.731	100,0	81.851	100,0
Patrimonio netto	72.367	87,5	71.268	87,1
Debiti finanziari non correnti	16.176	19,6	27.286	33,3
Debiti finanziari correnti	30.323	36,7	27.050	33,0
Debiti finanziari per leasing IFRS 16 (correnti e non correnti)	465	0,6	412	0,5
Passività finanziarie per strumenti derivati (correnti e non correnti)	88	0,1	328	0,4
Attività finanziarie non correnti	(67)	(0,1)	(108)	(0,1)
Disponibilità liquide e crediti finanziari correnti	(36.621)	(44,3)	(44.385)	(54,2)
Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative	10.364	12,5	10.583	12,9
Totale fonti di finanziamento	82.731	100,0	81.851	100,0

Schema di Rendiconto Finanziario di Gefran S.p.A. al 31 dicembre 2021

(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	32.792	16.560
B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO:		
Utile (perdita) del periodo	9.205	6.280
Ammortamenti e riduzioni di valore	5.020	4.714
Accantonamenti (Rilasci)	1.671	1.367
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività non correnti	(7)	(5)
Risultato netto della gestione finanziaria	(932)	(1.718)
Imposte	2.707	431
Variazione fondi rischi ed oneri	(220)	(396)
Variazione altre attività e passività	(150)	1.111
Variazione delle imposte differite	(76)	826
Variazione dei crediti commerciali	(3.898)	1.500
Variazione delle rimanenze	(3.564)	(1.115)
Variazione dei debiti commerciali	5.010	(1.631)
di cui parti correlate:	(76)	59
TOTALE	14.766	11.364
C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Investimenti in:		
- Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(6.535)	(4.073)
di cui parti correlate:	(188)	(140)
- Partecipazioni e titoli	-	1.050
- Crediti finanziari	1	-
Realizzo delle attività non correnti	196	5
TOTALE	(6.338)	(3.018)
D) FREE CASH FLOW (B+C)	8.428	8.346
E) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Accensione di debiti finanziari	480	18.000
Rimborso di debiti finanziari	(10.462)	(10.006)
Incremento (decremento) di debiti finanziari correnti	1.704	(1.155)
Flusso in uscita per IFRS 16	(262)	(244)
Imposte pagate	(386)	(394)
Interessi (pagati)	(337)	(529)
Interessi incassati	17	14
Dividendi incassati	1.700	2.200
Dividendi distribuiti	(8.480)	-
TOTALE	(16.026)	7.886
F) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE CONTINUATIVE (D+E)	(7.598)	16.232
H) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE (F+G)	(7.598)	16.232
G) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+F)	25.194	32.792