

**IL CDA DI GEFRAN S.P.A. APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2022**

A seguito della sottoscrizione di un accordo quadro per la vendita del business azionamenti al Gruppo brasiliano WEG S.A., deliberata il 1° agosto 2022 dal Consiglio di Amministrazione di Gefran S.p.A. e descritta nel comunicato stampa pubblicato nella stessa data, la società ha provveduto a riclassificare le attività attinenti al perimetro dell'operazione come "disponibili per la vendita" ai sensi dell'IFRS 5. Al fine di garantire la comparabilità dei dati, i valori relativi ai periodi di confronto sono stati omogeneamente riesposti. Nel presente comunicato viene pertanto data informativa circa i risultati dei business operativi in continuità separatamente dai risultati del business oggetto di riclassifica quale attività disponibile per la vendita.

- Ricavi pari a 101,5 milioni di Euro (+16,6% rispetto al 30 settembre 2021)
- EBITDA positivo per 21 milioni di Euro (con un'incidenza del 20,7% sui ricavi)
- EBIT positivo per 15,7 milioni di Euro (15,5% sui ricavi)
- Utile netto a 8 milioni di Euro
- Posizione finanziaria netta positiva e pari a 8,6 milioni di Euro (positiva per 3,4 milioni di Euro a fine 2021)

**Principali dati economici e patrimoniali-finanziari di Gruppo**

| (Euro /.000)   | 30 settembre 2022 |        | 30 settembre 2021 |        | 3° trim. 2022 |        | 3° trim. 2021 |        |
|--|-------------------|--------|-------------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| Ricavi   | 101.549           | 100,0% | 87.105            | 100,0% | 32.241        | 100,0% | 27.967        | 100,0% |
| Margine operativo lordo (EBITDA)                       | 20.994            | 20,7%  | 17.690            | 20,3%  | 5.594         | 17,4%  | 5.256         | 18,8%  |
| Reddito operativo (EBIT)                               | 15.719            | 15,5%  | 12.724            | 14,6%  | 3.798         | 11,8%  | 3.604         | 12,9%  |
| Risultato ante imposte                                 | 16.638            | 16,4%  | 12.499            | 14,3%  | 4.218         | 13,1%  | 3.287         | 11,8%  |
| Risultato da attività operative                        | 12.027            | 11,8%  | 9.600             | 11,0%  | 2.800         | 8,7%   | 2.461         | 8,8%   |
| Risultato netto da attività disponibili per la vendita | (4.031)           | -4,0%  | 985               | 1,1%   | 365           | 1,1%   | 70            | 0,3%   |
| Risultato netto del Gruppo                             | 7.996             | 7,9%   | 10.585            | 12,2%  | 3.165         | 9,8%   | 2.531         | 9,0%   |

| (Euro /.000)   | 30 settembre 2022 | 31 dicembre 2021 |
|--|-------------------|------------------|
| Capitale investito da attività operative                                       | 61.935            | 57.967           |
| Capitale investito da attività disponibili per la vendita                      | 25.312            | 24.311           |
| Capitale circolante netto  | 23.851            | 17.808           |
| Patrimonio netto   | 90.457            | 85.538           |
| Posizione finanziaria netta correlata alle attività operative                  | 8.580             | 3.374            |
| Posizione finanziaria netta correlata alle attività disponibili per la vendita | (5.370)           | (114)            |

| (Euro /.000)   | 30 settembre 2022 | 30 settembre 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cash flow operativo da attività operative                  | 17.851            | 13.590            |
| Cash flow operativo da attività disponibili per la vendita | (3.526)           | 5.177             |
| Investimenti in attività operative                         | 3.689             | 4.331             |
| Investimenti in attività disponibili per la vendita        | 646               | 834               |

**Provaglio d'Iseo (BS), 10 novembre 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 30 settembre 2022.

### Business operativi

I **ricavi** dei primi nove mesi del 2022 ammontano a 101,5 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 87,1 milioni di Euro del pari periodo 2021 registrando un incremento di 14,4 milioni di Euro (+16,6%).

Si registra, in particolare, un incremento del valore di entrata ordini nei componenti per l'automazione (+13,8%) e nei sensori (+4,4%). Per queste due linee, il portafoglio ordini al 30 settembre 2022 risulta in aumento sia rispetto al dato dell'anno precedente (complessivamente +24,5%), sia rispetto al valore di chiusura del 2021 (complessivamente +17,3%), anche se in diminuzione rispetto al dato del primo semestre 2022.

La suddivisione dei ricavi per **area geografica** mostra una crescita a doppia cifra percentuale in quasi tutte le aree servite dal Gruppo, in particolare in Italia (+20,2%), Europa (complessivamente +20,9%) e in America (complessivamente +37%). Quest'ultimo è stato influenzato dall'andamento favorevole del cambio con dollaro statunitense e real brasiliano: l'incremento, al netto dell'effetto cambio, è del 21%.

Unica area in controtendenza, tra le principali servite, è l'Asia, dove nei primi nove mesi 2022 si rileva una contrazione rispetto al pari periodo 2021 (-2,7%), che al netto del contributo positivo apportato dalle dinamiche valutarie sarebbe più marcata (-9%). Ha contribuito alla diminuzione l'impennata dei contagi di Covid-19 in Cina, manifestatasi nei primi mesi del 2022 e alimentata dalla variante Omicron, che ha portato all'introduzione di ulteriori e più dure restrizioni in base alla politica "Zero-Covid", fino ad arrivare all'imposizione di nuovi *lockdown* in alcune aree del Paese, in particolare a Shanghai, dove è presente una delle sedi produttive del Gruppo.

Si evidenziano ricavi in aumento in entrambi i **settori di business** del Gruppo. La crescita dei **sensori** (+16,2% rispetto al dato del 30 settembre 2021), è legata a volumi di vendita in aumento in tutte le gamme di prodotto, in particolare nei sensori di pressione industriale e per alte temperature, che hanno beneficiato degli investimenti degli ultimi anni per rafforzare le linee di produzione. In aumento anche i ricavi da **componenti per l'automazione** (+16,7%), concentrati per la maggior parte in Italia e in Europa, alimentati dal lancio di prodotti innovativi in grado d'interfacciarsi con i processi industriali digitalizzati.

Il **valore aggiunto** al 30 settembre 2022 ammonta a 72,9 milioni di Euro, in aumento di 10,2 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 lieve calo della marginalità percentuale (-0,2%).

I maggiori volumi di vendita rilevati nei primi nove mesi dell'esercizio hanno portato all'incremento degli **altri costi operativi**, che ammontano complessivamente a 17,6 milioni di Euro. In particolare, sono in aumento i costi per lavorazioni esterne (legati ai maggiori volumi di vendita), i costi per utenze e i costi commerciali (nello specifico per viaggi e fiere).

In aumento anche il **costo del personale** che, al 30 settembre 2022, ammonta a Euro 34,4 milioni di Euro e si confronta con il valore di 30,2 milioni di Euro rilevato nei primi nove mesi del 2021. L'incremento è connesso al rafforzamento dell'organico. Nonostante l'aumento del costo del personale in valore assoluto, l'incidenza percentuale sui ricavi è inferiore e si attesta al 33,8% (34,7% al 30 settembre 2021).

Il **Margine Operativo Lordo** (EBITDA) al 30 settembre 2022 è positivo per 21 milioni di Euro (pari al 20,7% dei ricavi) e registra una variazione positiva di 3,3 milioni di Euro rispetto al dato del 30 settembre 2021 (quando ammontava a 17,7 milioni di Euro con un'incidenza sui ricavi del 20,3%). 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 nove mesi del 2022 è pari 5,3 milioni di Euro, in aumento di 0,3 milioni di Euro rispetto al pari periodo precedente

Il **risultato operativo** (EBIT) al 30 settembre 2022, positivo e pari a 15,7 milioni di Euro (15,5% dei ricavi), si confronta con un EBIT pari a 12,7 milioni di Euro rilevato al 30 settembre 2021 (14,6% dei ricavi) con un aumento di 3 milioni di Euro. La variazione è legata alle stesse dinamiche descritte per il margine operativo lordo.

I **proventi da attività/passività finanziarie** nei primi nove mesi del 2022 sono pari a 0,9 milioni di Euro (nel pari periodo 2021 si rilevavano oneri per 0,2 milioni di Euro). È incluso il saldo positivo delle transazioni valutarie, pari a 1,1 milioni di Euro (nei primi nove mesi del 2021 il risultato era positivo per 0,3 milioni di Euro). Oltre a ciò, la voce sconta oneri finanziari legati all'indebitamento del Gruppo, pari a Euro 247 mila, in diminuzione rispetto al dato rilevato al 30 settembre 2021, che ammontava a Euro 571 mila.

Il **risultato da attività operative continuative** al 30 settembre 2022 è positivo per 12 milioni di Euro, in aumento di 2,4 milioni di Euro rispetto al dato del pari periodo 2021 che ammontava a 9,6 milioni di Euro. Come per il risultato operativo, la variazione è prevalentemente legata all'incremento delle vendite rilevato nel periodo.

Il **risultato netto** del Gruppo al 30 settembre 2022 è positivo per 8 milioni di Euro e include il risultato derivante dalle attività classificate come disponibili per la vendita ai sensi dell'IFRS 5, negativo e pari a 4 milioni di Euro. Rispetto al 30 settembre 2021, quando il dato era positivo per 10,6 milioni di Euro, si rileva una diminuzione di 2,6 milioni di Euro.

Il **capitale d'esercizio** al 30 settembre 2022 risulta pari a 12 milioni di Euro e si confronta con 8,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 registrando un incremento complessivo di 3,3 milioni di Euro. La variazione del capitale d'esercizio è da ricondurre all'incremento delle rimanenze (+6,2 milioni di Euro rispetto alla fine 2021) necessario per garantire la continuità produttiva degli stabilimenti stante l'attuale allungamento dei tempi di approvvigionamento, oltre che per evadere gli ordini dei clienti nei tempi previsti. L'incremento delle rimanenze viene compensato dall'aumento del saldo netto delle altre attività e passività, negativo e pari a 11,8 milioni di Euro (+2,7 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2021). La voce accoglie, tra gli altri, debiti verso dipendenti e istituti di previdenza, crediti e debiti per imposte.

Il **patrimonio netto** al 30 settembre 2022 ammonta a 90,5 milioni di Euro e si confronta con 85,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, in aumento di 4,9 milioni di Euro. La variazione attiene principalmente alla rilevazione del risultato positivo del periodo (+8 milioni di Euro), assorbito dalla distribuzione di dividendi avvenuta nel mese di maggio (-5,5 milioni di Euro). Positivi gli impatti generati dalla movimentazione della riserva di conversione e della riserva titoli al *fair value* (complessivamente +2,4 milioni di Euro).

Gli **investimenti** dei primi nove mesi del 2022 ammontano a 3,7 milioni di Euro, in diminuzione di 0,6 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 30 settembre 2022, positiva e pari a 8,6 milioni di Euro, si confronta col dato di fine 2021 quando era positiva per 3,4 milioni di Euro. La variazione è originata prevalentemente dai flussi di cassa positivi generati dalla gestione tipica (17,8 milioni di Euro) che

sono stati assorbiti da esborsi per gli investimenti tecnici effettuati nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio (3,7 milioni di Euro), dalla distribuzione di dividendi (5,5 milioni di Euro), dal pagamento d'interessi, imposte e canoni di noleggio (complessivi 4,1 milioni di Euro).

La posizione finanziaria netta è composta da disponibilità finanziarie a breve termine, pari a 19,9 milioni di Euro, e da indebitamento a medio/lungo termine per 11,3 milioni di Euro.

### **Fatti di rilievo successivi alla chiusura del terzo trimestre 2022**

In data 3 ottobre 2022 Gefran S.p.A. ha avviato la prima fase della cessione del Business Azionamenti al gruppo brasiliano WEG S.A. per un valore di 17,9 milioni di Euro su un totale complessivo dell'accordo pari a 23 milioni di Euro. In tale data sono state cedute a WEG S.A. le quote di partecipazione nella società di diritto italiano Gefran Drives and Motion S.r.l. Contestualmente, Gefran S.p.A. ha firmato un accordo di licenza d'uso del marchio Gefran della durata di tre mesi, limitatamente ai prodotti oggetto dell'operazione di cessione, al fine di consentire all'acquirente la continuità produttiva senza interruzioni.

In data 4 ottobre 2022 Gefran S.p.A. ha ceduto alla stessa WEG S.A. le quote della società di diritto tedesco Siei Areg GmbH per un valore di 1,4 milioni di Euro su un totale complessivo dell'accordo per la cessione del Business Azionamenti pari a 23 milioni di Euro.

In base all'accordo, saranno successivamente oggetto di cessione i rami d'azienda del Business Azionamenti scorporati da Gefran Siei Drives Technology Co Ltd e da Gefran India Private Ltd.

Il perimetro ed il valore totale dell'operazione non sono variati rispetto a quanto comunicato in data 1° agosto 2022.

In data 3 novembre 2022 il Gruppo ha comunicato l'erogazione ai dipendenti di un contributo una tantum per fronteggiare l'impatto sulle famiglie del significativo aumento del costo della vita. Sono stati stanziati circa 1,3 milioni di Euro che saranno distribuiti ai dipendenti degli stabilimenti italiani con la busta paga di ottobre e ai dipendenti delle consociate estere in tempi e modalità variabili secondo le caratteristiche dei diversi Paesi.

### **Business oggetto di riclassifica quale attività disponibile per la vendita**

I **ricavi** al 30 settembre 2022 ammontano a 34,9 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 32,5 milioni di Euro rilevati al 30 settembre 2021 con un incremento di 2,4 milioni di Euro (+7,3%). La ripartizione dei ricavi per **area geografica** vede una crescita in Italia (+17,7%) e in Europa (complessivamente +40,7%), mentre si rileva una contrazione in America (complessivamente -2,5%), legata principalmente ai prodotti a commessa, e in Asia (-11,5%), area penalizzata dalla politica "Zero-Covid" e da nuove chiusure nel corso del secondo trimestre 2022 che hanno interessato anche lo stabilimento produttivo di Shanghai.

Il **Margine Operativo Lordo** (EBITDA) al 30 settembre 2022 è positivo per 1,8 milioni di Euro (pari al 5,3% dei ricavi) e registra una flessione di 0,5 milione di Euro (-21,7%) rispetto al 30 settembre 2021 (quando ammontava a 2,4 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi del 7,2%). La crescita dei volumi di vendita rilevata nei primi nove mesi dell'esercizio è compensata dalla maggior incidenza dei costi di materia prima e dall'incremento dei costi operativi di gestione (costi operativi e costo del personale).

Il **risultato netto delle attività disponibili per la vendita** al 30 settembre 2022, complessivamente negativo e pari a 4 milioni di Euro, si confronta con il dato al 30 settembre 2021 positivo per 1 milione di Euro registrando una diminuzione di 5 milioni di Euro. Il risultato 2022 incorpora la contabilizzazione degli effetti netti attesi dalla dismissione del business azionamenti, stimati negativi per 3,9 milioni di

Euro. Al netto di tali effetti, il risultato netto delle attività disponibili per la vendita al 30 settembre 2022 sarebbe negativo per 0,2 milioni di Euro (-1,1 milioni di Euro rispetto al 30 settembre 2021).

La **posizione finanziaria netta** al 30 settembre 2022, negativa e pari a 5,4 milioni di Euro, è composta da indebitamento a breve termine, pari a 5,2 milioni di Euro, e da debiti a medio/lungo termine per 0,2 milioni di Euro. La posizione risulta in peggioramento di 5,3 milioni di Euro rispetto alla fine del 2021 quando risultava complessivamente negativa per 0,1 milioni di Euro.

**Marcello Perini, Amministratore Delegato del Gruppo Gefran**, ha dichiarato: *“I risultati alla fine di settembre sono molto positivi e confermano i livelli assoluti di eccellenza operativa dei trimestri precedenti.*

*Nel corso dell'anno abbiamo anche mantenuto alto il livello degli investimenti. Le risorse sono state principalmente indirizzate allo sviluppo dei nuovi prodotti e all'automazione dei processi industriali in linea con una strategia che individua nella qualità del servizio ai clienti e nell'innovazione tecnologica i pilastri per assicurare la generazione di valore e la competitività del Gruppo.*

*Il contesto macroeconomico registra segnali sempre più marcati di un rallentamento della domanda. Alla luce degli ordini acquisiti riteniamo tuttavia che l'esercizio si chiuderà con una crescita, in valore assoluto, rispetto all'anno precedente sia dei ricavi (circa +10%) sia del margine operativo lordo (circa +5%)”.*

\*\*\*

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Paolo Beccaria, 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 2022 è disponibile presso la Sede sociale ed è consultabile sul sito Internet della Società ([www.gefran.com](http://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](http://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  
[investor.relator@gefran.com](mailto:investor.relator@gefran.com)  
[www.gefran.com](http://www.gefran.com)

Twister communications group SpA  
Via Valparaiso,3 – 20144 Milano  
Tel 02/438114200  
Arnaldo Ragozzino (335/6978581)  
[aragozzino@twistergroup.it](mailto:aragozzino@twistergroup.it)  
[www.twistergroup.it](http://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 Svizzera, Brasile, Stati Uniti e Cina.*

*Ad oggi il Gruppo Gefran conta circa 670 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 30 settembre 2022**

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

| (Euro /.000)   | 30 settembre 2022 | 30 settembre 2021 | Var. 2022-2021 |               |
|--|-------------------|-------------------|----------------|---------------|
|  | Consuntivo        | Consuntivo        | Valore         | %             |
| a Ricavi   | 101.549           | 87.105            | 14.444         | 16,6%         |
| b Incrementi per lavori interni                          | 684               | 747               | (63)           | -8,4%         |
| c Consumi di materiali e prodotti                        | 29.312            | 25.145            | 4.167          | 16,6%         |
| <b>d Valore Aggiunto (a+b-c)</b>                         | <b>72.921</b>     | <b>62.707</b>     | <b>10.214</b>  | <b>16,3%</b>  |
| e Altri costi operativi                                  | 17.572            | 14.818            | 2.754          | 18,6%         |
| f Costo del personale                                    | 34.355            | 30.199            | 4.156          | 13,8%         |
| <b>g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)</b>        | <b>20.994</b>     | <b>17.690</b>     | <b>3.304</b>   | <b>18,7%</b>  |
| h Ammortamenti e svalutazioni                            | 5.275             | 4.966             | 309            | 6,2%          |
| <b>i Reddito operativo - EBIT (g-h)</b>                  | <b>15.719</b>     | <b>12.724</b>     | <b>2.995</b>   | <b>23,5%</b>  |
| l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie     | 899               | (234)             | 1.133          | n.s.          |
| m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN       | 20                | 9                 | 11             | n.s.          |
| <b>n Risultato prima delle imposte (i±l±m)</b>           | <b>16.638</b>     | <b>12.499</b>     | <b>4.139</b>   | <b>33,1%</b>  |
| o Imposte  | (4.611)           | (2.899)           | (1.712)        | -59,1%        |
| <b>p Risultato da attività operative (n±o)</b>           | <b>12.027</b>     | <b>9.600</b>      | <b>2.427</b>   | <b>25,3%</b>  |
| q Risultato netto da attività disponibili per la vendita | (4.031)           | 985               | (5.016)        | n.s.          |
| <b>p Risultato netto del Gruppo (p±q)</b>                | <b>7.996</b>      | <b>10.585</b>     | <b>(2.589)</b> | <b>-24,5%</b> |

**Risultati per business del Gruppo Gefran al 30 settembre 2022**

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

| (Euro /.000)                 | 30 settembre 2022 |               |              |               |              | 30 settembre 2021 |               |              |               |              |
|------------------------------|-------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                              | Ricavi            | EBITDA        | % sui ricavi | EBIT          | % sui ricavi | Ricavi            | EBITDA        | % sui ricavi | EBIT          | % sui ricavi |
| Sensori                      | 67.943            | 17.278        | 25,4%        | 14.188        | 20,9%        | 58.446            | 14.012        | 24,0%        | 11.132        | 19,0%        |
| Componenti per l'automazione | 39.451            | 3.716         | 9,4%         | 1.531         | 3,9%         | 33.813            | 3.678         | 10,9%        | 1.592         | 4,7%         |
| Elisioni                     | (5.845)           | -             | n.s.         | -             | n.s.         | (5.154)           | -             | n.s.         | -             | n.s.         |
| <b>Totale</b>                | <b>101.549</b>    | <b>20.994</b> | <b>20,7%</b> | <b>15.719</b> | <b>15,5%</b> | <b>87.105</b>     | <b>17.690</b> | <b>20,3%</b> | <b>12.724</b> | <b>14,6%</b> |

**Ricavi per area geografica del Gruppo Gefran al 30 settembre 2022**

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

| (Euro /.000)    | 30 settembre 2022 |             | 30 settembre 2021 |             | Var. 2022-2021 |              |
|-----------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|----------------|--------------|
|                 | valore            | %           | valore            | %           | valore         | %            |
| Italia          | 34.102            | 33,6%       | 28.360            | 32,6%       | 5.742          | 20,2%        |
| Unione Europea  | 27.275            | 26,9%       | 22.410            | 25,7%       | 4.865          | 21,7%        |
| Europa non UE   | 3.390             | 3,3%        | 2.948             | 3,4%        | 442            | 15,0%        |
| Nord America    | 10.051            | 9,9%        | 7.341             | 8,4%        | 2.710          | 36,9%        |
| Sud America     | 4.470             | 4,4%        | 3.257             | 3,7%        | 1.213          | 37,2%        |
| Asia            | 21.890            | 21,6%       | 22.501            | 25,8%       | (611)          | -2,7%        |
| Resto del mondo | 371               | 0,4%        | 288               | 0,3%        | 83             | 28,8%        |
| <b>Totale</b>   | <b>101.549</b>    | <b>100%</b> | <b>87.105</b>     | <b>100%</b> | <b>14.444</b>  | <b>16,6%</b> |



**Schema di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Gefran al 30 settembre 2022**

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

| (Euro /,000)  | 30 settembre 2022 | 31 dicembre 2021 |
|---|-------------------|------------------|
| <b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>                              |                   |                  |
| Avviamento  | 6.275             | 5.856            |
| Attività immateriali                                      | 6.077             | 6.315            |
| Immobili, impianti, macchinari e attrezzature             | 34.952            | 34.548           |
| di cui parti correlate:                                   | 123               | 188              |
| Diritto d'uso   | 2.674             | 2.729            |
| Partecipazioni valutate a patrimonio netto                | 116               | 95               |
| Partecipazioni in altre imprese                           | 2.015             | 2.118            |
| Crediti e altre attività non correnti                     | 94                | 89               |
| Attività per imposte anticipate                           | 3.785             | 3.597            |
| Attività finanziarie non correnti per strumenti derivati  | 519               | -                |
| Altre attività finanziarie non correnti                   | 38                | 67               |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>                       | <b>56.545</b>     | <b>55.414</b>    |
| <b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>                                  |                   |                  |
| Rimanenze   | 20.664            | 14.449           |
| Crediti commerciali                                       | 24.931            | 24.752           |
| di cui parti correlate:                                   | 16                | 68               |
| Altri crediti e attività                                  | 3.346             | 3.603            |
| Crediti per imposte correnti                              | 620               | 361              |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti                 | 26.090            | 35.497           |
| Crediti finanziari correnti                               | 6.997             | 2.201            |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>                           | <b>82.648</b>     | <b>80.863</b>    |
| <b>ATTIVITÀ DISPONIBILI PER LA VENDITA</b>                | <b>40.088</b>     | <b>42.398</b>    |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ</b>                                    | <b>179.281</b>    | <b>178.675</b>   |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                                   |                   |                  |
| Capitale  | 14.400            | 14.400           |
| Riserve   | 68.061            | 57.446           |
| Utile / (Perdita) dell'esercizio                          | 7.996             | 13.692           |
| Totale Patrimonio Netto di Gruppo                         | 90.457            | 85.538           |
| Patrimonio netto di terzi                                 | -                 | -                |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>                            | <b>90.457</b>     | <b>85.538</b>    |
| <b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>                             |                   |                  |
| Debiti finanziari non correnti                            | 10.094            | 16.483           |
| Debiti finanziari non correnti per leasing IFRS 16        | 1.803             | 1.121            |
| Passività finanziarie non correnti per strumenti derivati | -                 | 88               |
| Benefici verso dipendenti                                 | 2.959             | 2.841            |
| Fondi non correnti  | 562               | 1.035            |
| Fondo imposte differite                                   | 1.149             | 916              |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>                      | <b>16.567</b>     | <b>22.484</b>    |
| <b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>                                 |                   |                  |
| Debiti finanziari correnti                                | 12.266            | 15.059           |
| Debiti finanziari correnti per leasing IFRS 16            | 901               | 1.640            |
| Debiti commerciali  | 21.744            | 21.393           |
| di cui parti correlate:                                   | 87                | 96               |
| Fondi correnti  | 1.384             | 1.272            |
| Debiti per imposte correnti                               | 3.050             | 2.675            |
| Altri debiti e passività                                  | 12.766            | 10.413           |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>                          | <b>52.111</b>     | <b>52.452</b>    |
| <b>PASSIVITÀ DISPONIBILI PER LA VENDITA</b>               | <b>20.146</b>     | <b>18.201</b>    |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ</b>                                   | <b>88.824</b>     | <b>93.137</b>    |
| <b>TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITÀ</b>                      | <b>179.281</b>    | <b>178.675</b>   |

**Schema di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Gefran al 30 settembre 2022**

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

| (Euro / .000)  | 30 settembre<br>2022 | 30 settembre<br>2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>             | <b>35.497</b>        | <b>41.742</b>        |
| <b>B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO</b>      |                      |                      |
| Utile (perdita) del periodo  | 7.996                | 10.585               |
| Ammortamenti e riduzioni di valore   | 5.275                | 4.966                |
| Accantonamenti (Rilasci)   | 1.731                | 2.061                |
| (Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività non correnti                | 15                   | (17)                 |
| Risultato netto da attività disponibili per la vendita                         | 4.031                | (985)                |
| Risultato netto della gestione finanziaria                                     | (919)                | 225                  |
| Imposte  | 4.823                | 3.121                |
| Variazione fondi rischi ed oneri   | (857)                | (911)                |
| Variazione altre attività e passività  | 2.001                | 230                  |
| Variazione delle imposte differite   | (212)                | (220)                |
| Variazione dei crediti commerciali   | 253                  | (5.789)              |
| di cui parti correlate:  | 52                   | (286)                |
| Variazione delle rimanenze   | (6.471)              | (5.507)              |
| Variazione dei debiti commerciali  | 185                  | 5.831                |
| di cui parti correlate:  | (9)                  | (22)                 |
| Flussi operativi da attività e passività disponibili per la vendita            | (3.526)              | 5.177                |
| <b>TOTALE</b>  | <b>14.325</b>        | <b>18.767</b>        |
| <b>C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>    |                      |                      |
| Investimenti in:   |                      |                      |
| - Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali                       | (3.689)              | (4.331)              |
| di cui parti correlate:  | (123)                | (169)                |
| - Partecipazioni e titoli  | (1)                  | -                    |
| - Crediti finanziari   | (5)                  | 4                    |
| Realizzo delle attività non correnti   | 22                   | 26                   |
| Flussi di investimento da attività e passività disponibili per la vendita      | (646)                | (834)                |
| <b>TOTALE</b>  | <b>(4.319)</b>       | <b>(5.135)</b>       |
| <b>D) FREE CASH FLOW (B+C)</b>   | <b>10.006</b>        | <b>13.632</b>        |
| <b>E) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>   |                      |                      |
| Accensione di debiti finanziari  | -                    | 787                  |
| Rimborso di debiti finanziari  | (8.190)              | (7.430)              |
| Incremento (decremento) di debiti finanziari correnti                          | (4.904)              | 697                  |
| Flusso in uscita per IFRS 16   | (868)                | (770)                |
| Imposte pagate   | (4.305)              | (654)                |
| Interessi pagati   | (161)                | (462)                |
| Interessi incassati  | 311                  | 43                   |
| Dividendi distribuiti  | (5.462)              | (3.737)              |
| Flussi finanziari da attività e passività disponibili per la vendita           | 4.797                | (4.076)              |
| <b>TOTALE</b>  | <b>(18.783)</b>      | <b>(15.602)</b>      |
| <b>F) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE CONTINUATIVE (D+E)</b>         | <b>(8.777)</b>       | <b>(1.970)</b>       |
| <b>G) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DISPONIBILI PER LA VENDITA</b> | <b>(625)</b>         | <b>(267)</b>         |
| H) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie                  | (5)                  | 280                  |
| <b>I) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE (F+G+H)</b>               | <b>(9.407)</b>       | <b>(1.957)</b>       |
| <b>J) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+I)</b>        | <b>26.090</b>        | <b>39.785</b>        |