

**IL CDA DI GEFRAN S.P.A. APPROVA
IL PROGETTO DI BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 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, oltre che della cessione delle società Gefran Drives and Motion Srl e Siei Areg GmbH, avvenuta il 3 e 4 ottobre 2022, la società ha provveduto a riclassificare le attività attinenti al perimetro dell'operazione come "disponibili per la vendita e cessate" 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 e cessata.

- Ricavi pari a 134,4 milioni di Euro (+13,3% rispetto al 31 dicembre 2021)
- EBITDA positivo per 24,6 milioni di Euro (con un'incidenza del 18,3% sui ricavi)
- Risultato da attività operative pari a 13,5 milioni di Euro (+12,9% rispetto al 31 dicembre 2021)
- Posizione finanziaria netta positiva e pari a 24,3 milioni di Euro (positiva per 3,4 milioni di Euro a fine 2021)
- Proposto un dividendo pari a 0,40 Euro per azione

Principali dati economici di Gruppo

(Euro /.000)	31 dicembre 2022		31 dicembre 2021	
Ricavi	134.427	100,0%	118.598	100,0%
Margine operativo lordo (EBITDA)	24.636	18,3%	22.454	18,9%
Reddito operativo (EBIT)	17.514	13,0%	15.814	13,3%
Risultato ante imposte	17.636	13,1%	15.658	13,2%
Risultato da attività operative	13.452	10,0%	11.915	10,0%
Risultato netto da attività disponibili per la vendita e cessate	(3.464)	-2,6%	1.777	1,5%
Risultato netto del Gruppo	9.988	7,4%	13.692	11,5%

Principali dati patrimoniali-finanziari di Gruppo

(Euro /.000)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
Capitale investito da attività operative	62.695	57.967
Capitale investito da attività disponibili per la vendita e cessate	3.758	24.311
Capitale circolante netto	21.602	17.808
Patrimonio netto	90.723	85.538
Posizione finanziaria netta correlata alle attività operative	24.270	3.374
Posizione finanziaria netta correlata alle attività disponibili per la vendita e cessate	-	(114)

Provaglio d'Iseo (BS), 9 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di GEFran S.p.A., riunitosi oggi sotto la presidenza di Maria Chiara Franceschetti presso la sede di Provaglio d'Iseo (BS), ha approvato all'unanimità il progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022, Bilancio consolidato e Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario.

Business operativi

Con riferimento ai risultati consolidati, i **ricavi** ammontano a 134,4 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 118,6 milioni di Euro dell'esercizio 2021 registrando un incremento di 15,8 milioni di Euro (+13,3%), che al netto dell'effetto positivo portato dalla variazione dei cambi ammonterebbe a 11,6 milioni di Euro (+9,8%). Nonostante il manifestarsi di eventi critici che hanno avuto un riflesso nel quadro economico globale, per citarne alcuni lo scoppio del conflitto Russia-Ucraina, la discontinuità nella fornitura di materia prima, l'incremento generalizzato dei costi dovuto principalmente all'incremento dell'inflazione e l'acuirsi della pandemia di alcune aree geografiche, il Gruppo ha saputo consolidare il trend di crescita dei ricavi, osservata già nel 2021. Leadership tecnologica, profonda conoscenza dei processi industriali, capacità di servire il mercato e forte attenzione alle necessità dei clienti sono alcuni dei fattori chiave che hanno contribuito al costante incremento dei volumi di vendita e che hanno permesso al Gruppo di reagire con vigore.

L'aumento dei ricavi ha riguardato tutti i **settori di business**: sensori (+11,6%), con 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; componenti per l'automazione (+16,2%), per la maggior parte concentrato in Italia e in Europa, alimentato dal lancio di prodotti innovativi in grado d'interfacciarsi con i processi industriali digitalizzati.

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 (+13,8%), Europa (complessivamente +17,7%) e in America (complessivamente +37,1%), dove la performance è stata in parte condizionata dal deprezzamento di dollaro e real brasiliano (crescita del 20,9% al netto dell'effetto cambio). Unica area in controtendenza, tra le principali servite, è l'Asia, dove nell'esercizio 2022 si rileva una contrazione rispetto al 2021 (-3,8%), penalizzata da restrizioni in base alla politica "Zero-Covid", che ha portato nel corso del 2022 a periodi di *lockdown* in alcune aree del Paese, in particolare a Shanghai dove è presente una delle sedi produttive del Gruppo.

Il **valore aggiunto** al 31 dicembre 2022 ammonta a 95,4 milioni di Euro (84,6 al 31 dicembre 2021) e corrisponde al 71% dei ricavi, con incidenza in lieve diminuzione rispetto al dato dell'esercizio precedente (-0,3%). La crescita del valore aggiunto, complessivamente pari a 10,8 milioni di Euro, attiene ai maggiori ricavi registrati, solo minimamente inficiati dall'aumento dei costi di approvvigionamento della materia prima, che ha portato ad un lieve calo della marginalità percentuale.

Gli **altri costi operativi** dell'esercizio 2022 ammontano ad 23,5 milioni di Euro e risultano in valore assoluto in aumento di 2,8 milioni di Euro rispetto al dato dell'esercizio 2021, con un'incidenza sui ricavi del 17,5% (in linea con il dato 2021). In crescita oltre ai costi variabili connessi ai maggiori volumi di vendita, i costi commerciali legati a viaggi e fiere, che nel 2022 sono ripresi dopo la battuta d'arresto causata dalla pandemia, e i costi per utenze, dovuti alla situazione di contingenza attuale.

Il **costo del personale** rilevato nell'esercizio 2022 è pari a 47,2 milioni di Euro e si confronta con 41,3 milioni di Euro dell'esercizio precedente, riscontrando un incremento di 5,9 milioni di Euro. L'aumento è connesso al rafforzamento dell'organico: il numero dei dipendenti impiegati nel Gruppo nei settori di business in continuità passa da 613 del 31 dicembre 2021 a 646 di fine 2022, come in aumento è anche il numero medio dei dipendenti (612 nell'esercizio 2021, sale a 630 nel 2022). L'incidenza percentuale sui ricavi nel 2022 è di poco superiore e si attesta al 35,1% (34,9% al 31 dicembre 2021). Si precisa inoltre che nel quarto trimestre dell'esercizio è stato erogato un contributo una tantum a tutti

i dipendenti del Gruppo (complessivamente sono stati stanziati 1,3 milioni di Euro), come contributo aggiuntivo per compensare il significativo aumento del costo della vita e delle ripercussioni sui bilanci delle famiglie.

Il **margine operativo lordo** (EBITDA) al 31 dicembre 2022 è positivo per 24,6 milioni di Euro (pari al 18,3% dei ricavi) e registra una variazione positiva di 2,2 milioni di Euro (+9,7%) rispetto al 31 dicembre 2021 (quando ammontava a 22,5 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 2022 è positivo e pari a 17,5 milioni di euro (13% dei ricavi) e si confronta con un EBIT di 15,8 milioni di Euro dell'esercizio 2021 (13,3% dei ricavi), con un incremento di 1,7 milioni di Euro. L'aumento dei volumi di vendita ha portato ad un incremento dei ricavi e del valore aggiunto, solo parzialmente eroso da maggiori costi, operativi e per il personale.

Il **risultato da attività operative** al 31 dicembre 2022 è positivo, ammonta a 13,5 milioni di Euro (10% dei ricavi) e si confronta con il risultato positivo e pari a 11,9 milioni di Euro dell'esercizio precedente (incidenza sui ricavi allineata), in aumento di 1,5 milioni di Euro.

Il **risultato netto** del Gruppo al 31 dicembre 2022, positivo, ammonta a 10 milioni di Euro (7,4% dei ricavi) e si confronta con il risultato sempre positivo e pari a 13,7 milioni di Euro dell'esercizio precedente (11,5% sui ricavi), in diminuzione di 3,7 milioni di Euro, principalmente per la contabilizzazione degli effetti netti attesi dalla completa dismissione del business sopra descritta.

Il **capitale circolante netto** al 31 dicembre 2022 risulta pari a 21,6 milioni di Euro e si confronta con 17,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2021, evidenziando un incremento complessivo di 3,8 milioni di Euro. Sull'evoluzione del capitale circolante ha inciso l'aumento delle scorte, prevalentemente di materia prima, necessario a garantire la continuità produttiva degli stabilimenti in una situazione di contingenza caratterizzata dalla scarsa disponibilità del c.d. "materiale critico" e dal conseguente allungamento dei tempi di approvvigionamento; incrementano anche le scorte di semilavorato e di prodotto finito, essenziali ad evadere, nelle tempistiche richieste, gli ordini cliente pianificati nei prossimi mesi. L'incremento delle rimanenze, complessivamente 5,6 milioni di Euro, viene parzialmente compensato dall'incremento dei debiti commerciali (+1,3 milioni di Euro).

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2022 ammonta a 90,7 milioni di Euro, in aumento di Euro 5,2 milioni di Euro rispetto alla chiusura dell'esercizio 2021. Il risultato positivo del periodo, pari a 10 milioni di Euro, viene parzialmente assorbito dalla distribuzione di dividendi, avvenuta nel mese di maggio per complessivi 5,5 milioni di Euro.

Gli **investimenti** realizzati nel corso del 2022 ammontano a 6,3 milioni di Euro (7,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente).

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2022 è positiva e pari a 24,3 milioni di Euro, in miglioramento di 20,9 milioni di Euro rispetto alla fine del 2021, quando risultava complessivamente positiva per 3,4 milioni di Euro. L'indebitamento finanziario netto è composto da disponibilità finanziarie a breve termine, pari a 32,7 milioni di Euro, e da indebitamento a medio/lungo termine per 8,4 milioni di Euro.

Evoluzione prevedibile della gestione

Stanti le condizioni di incertezza derivanti dall'analisi dello scenario macroeconomico globale, determinate principalmente dalle tensioni associate al conflitto in atto, dalle complessità sul fronte della supply chain e dalle dinamiche legate all'andamento, restiamo ottimisti su un'evoluzione positiva di ricavi e marginalità in virtù della focalizzazione del Gruppo sui business in continuità (sensori e

componenti per l'automazione), dell'innovazione di prodotto e dei piani di sviluppo commerciale previsti.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del quarto trimestre 2022

Nell'ambito dell'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., facendo seguito cessione delle quote di partecipazione della società italiana Gefran Drives and Motion S.r.l. e della società tedesca Siei Areg GmbH a WEG S.A., avvenuta il 3 e 4 ottobre 2022, in data 31 dicembre 2022, Gefran Siei Drives Technology (Shanghai) co., ltd, controllata cinese del Gruppo, ha sottoscritto con WEG (Changzhou) Automation Equipment Co., Ltd, controllata cinese del Gruppo WEG, un accordo per la cessione del relativo ramo d'azienda per un valore di 2,98 milioni di Euro su un totale complessivo dell'accordo per la cessione del Business Azionamenti pari a 23 milioni di Euro. La data di efficacia dell'accordo è il 3 gennaio 2023.

In aggiunta, in data 1° marzo 2023 Gefran India Private Limited, controllata indiana del Gruppo, ha sottoscritto con WEG Industries (India) Private Limited, controllata indiana del Gruppo WEG, un accordo per la cessione del relativo ramo d'azienda per un valore di 675 mila Euro. Tale accordo rappresenta l'ultima tappa dell'operazione.

Business oggetto di riclassifica quale attività disponibile per la vendita e cessata

I **ricavi** al 31 dicembre 2022 ammontano a 36,7 milioni di Euro e si confrontano con ricavi pari a 44,4 milioni di Euro rilevati al 31 dicembre 2021 con un decremento di 7,7 milioni di Euro (-17,3%).

Il **Margine Operativo Lordo** (EBITDA) al 31 dicembre 2022 è positivo per 2,5 milioni di Euro (pari al 6,8% dei ricavi) e registra una flessione di 1,2 milioni di Euro (-32,2%) rispetto al 31 dicembre 2021 (quando ammontava a 3,7 milioni di Euro, con un'incidenza sui ricavi del 8,3%).

Il **risultato netto delle attività disponibili per la vendita** al 31 dicembre 2022, complessivamente negativo e pari a 3,5 milioni di Euro, si confronta con il dato al 31 dicembre 2021 positivo per 1,8 milioni di Euro registrando una diminuzione di 5,3 milioni di Euro. Il risultato dell'esercizio 2022 incorpora la contabilizzazione degli effetti netti della dismissione del business azionamenti, stimati complessivamente negativi per 3,9 milioni di Euro. Al netto di tali effetti, il risultato netto delle attività disponibili per la vendita al 31 dicembre 2022 sarebbe positivo per 0,5 milioni di Euro (-1,3 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2021).

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2022 è nulla e si confronta con il dato al 31 dicembre 2021, quando risultava complessivamente negativa per 0,1 milioni di Euro.

Marcello Perini, Amministratore Delegato del Gruppo Gefran, ha dichiarato

Due fattori hanno caratterizzato l'esercizio 2022: un'elevata incertezza di mercato (originata dalla combinazione tra criticità nella catena di fornitura, persistere della pandemia in alcuni Paesi e crisi geopolitica) e il cambio nel perimetro di attività del Gruppo (determinato dalla cessione del business degli azionamenti alla multinazionale brasiliana WEG).

Le attività gestite in continuità (sensori e componenti per l'automazione industriale) hanno registrato una crescita significativa permettendo a Gefran di raggiungere ottimi risultati economico-finanziari che sono motivo di una particolare soddisfazione. Il Gruppo ha ampliato e innovato il portafoglio prodotti

ed evoluto i processi industriali attraverso investimenti rilevanti continuando a servire il mercato con affidabilità e puntualità.

Il 2023 si è aperto, sul fronte della domanda, a due velocità: Europa e America sono stabili rispetto all'ultimo trimestre del 2022, l'Asia è in flessione. Permangono le difficoltà negli approvvigionamenti, e le criticità del contesto internazionale ma siamo fiduciosi nelle capacità del Gruppo di gestire l'incertezza grazie ai punti di forza che, negli anni recenti, hanno permesso di ottenere ottime performance in situazioni ugualmente sfidanti. Pertanto, per l'anno in corso, restiamo ottimisti su un'evoluzione positiva di ricavi e marginalità.

Risultati della Capogruppo Gefran S.p.A.

Per quanto riguarda i risultati della sola Gefran S.p.A., l'esercizio 2022 si è chiuso con **ricavi** pari a 82,6 milioni di Euro, in aumento di 7,6 milioni di Euro rispetto al 2021 (+10,2%). L'incremento è diffuso e interessa quasi tutte le principali aree di mercato in cui opera Gefran S.p.A.: +19% in Italia, +17,1% in Europa, +21,4% complessivamente in America. Unica area in contrazione, dove i ricavi dell'esercizio 2022 sono inferiori agli stessi del 2021 del 13,1%, è l'Asia, la cui economia subisce ancora gli effetti della pandemia da Covid-19, anche in funzione delle politiche "Zero-Covid" attuate dai governi. Dal punto di vista dell'area di business, i sensori rilevano ricavi in aumento del 7,7%, mentre l'incremento dei ricavi legati al business componenti per l'automazione, seppur inferiore a quello dei sensori in termini assoluti, si attesta al 18,6%.

Nell'esercizio 2022 il **risultato operativo** (EBIT) è positivo e pari a 9,6 milioni di Euro (11,7% dei ricavi) e si confronta con un EBIT positivo e pari a 10,2 milioni di Euro del 31 dicembre 2021 (13,6% dei ricavi). L'incremento dei costi operativi, per l'approvvigionamento delle materie prime e per il rafforzamento dell'organico, è stato non completamente compensato dal maggior valore aggiunto realizzato, grazie all'aumento dei volumi di vendita.

Il **risultato da attività operative** al 31 dicembre 2022 è positivo, ammonta a 11 milioni di Euro (13,3% dei ricavi) e si confronta con il risultato positivo e pari a 9,2 milioni di Euro dell'esercizio precedente (12,3% dei ricavi), in aumento di 1,8 milioni di Euro, grazie al miglioramento della gestione finanziaria.

Il **risultato netto delle attività disponibili per la vendita e cessate** al 31 dicembre 2022, complessivamente negativo e pari a 1,5 milioni di Euro, ed attiene prevalentemente alla minusvalenza realizzata dalla cessione delle quote di Gefran Drives and Motion S.r.l., società di diritto italiano, e di Siei Areg GmbH, di diritto tedesco, a WEG S.A., in base all'accordo quadro siglato in data 1° agosto 2022 e relativo alla cessione del business azionamenti (complessivamente pari a 1,8 milioni di Euro). La voce include anche la riclassifica in applicazione all'IFRS 5 pari a 0,3 milioni di Euro di proventi finanziari, relativi al dividendo riconosciuto a Gefran S.p.A. da Siei Areg GmbH. Nell'esercizio 2021 non si rilevano attività disponibili per la vendita.

Il **risultato netto** di esercizio al 31 dicembre 2022 è positivo e pari a 9,5 milioni di Euro, in aumento di 0,3 milioni di Euro rispetto a quanto rilevato nell'esercizio 2021.

Il **capitale circolante** a fine 2022 ammonta a 13,4 milioni di Euro, in diminuzione di 0,4 milioni di Euro rispetto ai 13,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2021.

Il **patrimonio netto** ammonta a 76,8 milioni di Euro in aumento di 4,5 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2021, in conseguenza della rilevazione del risultato positivo d'esercizio e alla distribuzione dei dividendi avvenuta nel corso del 2022.

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2022 è positiva ed ammonta a 10,1 milioni di Euro, in miglioramento di 20,5 milioni di Euro rispetto a quanto rilevato a fine 2021.



Convocazione Assemblea Ordinaria

I Signori azionisti sono convocati in Assemblea Ordinaria per il giorno 21 aprile 2023 alle ore 16.00, 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 2022.
Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2022, 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 2022. 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 2022.
Approvazione della proposta di destinazione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Destinazione dell'utile di Esercizio al 31 dicembre 2022.
Destinazione della rimanente quota dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. 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.
5. 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.
6. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
7. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
Determinazione della durata dell'incarico.
8. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
9. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
10. Revoca per quanto non utilizzato 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 2022, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di distribuire un dividendo pari a Euro 0,40 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 8 maggio 2023, record date 9 maggio 2023 e in pagamento dal 10 maggio 2023.

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.

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 Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, 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 30 marzo 2022 presso la Sede sociale e saranno altresì consultabili sul sito Internet della Società (www.gefran.com), nella sezione "Investor relations/Investire in Gefran" e nella sezione "Investor relations/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:

Giovanna Franceschetti
Investor Relator
Gefran SpA, Via Sebina 74
25050 Provaglio d'Iseo (BS)
Tel 030 98881
Fax 030 9839063
investor.relator@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, 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 650 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.

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 2022
 (Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021	Var. 2022-2021	
	Consuntivo	Consuntivo	Valore	%
a Ricavi	134.427	118.598	15.829	13,3%
b Incrementi per lavori interni	907	1.276	(369)	-28,9%
c Consumi di materiali e prodotti	39.958	35.298	4.660	13,2%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	95.376	84.576	10.800	12,8%
e Altri costi operativi	23.545	20.779	2.766	13,3%
f Costo del personale	47.195	41.343	5.852	14,2%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	24.636	22.454	2.182	9,7%
h Ammortamenti e svalutazioni	7.122	6.640	482	7,3%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	17.514	15.814	1.700	10,7%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	98	(176)	274	n.s.
m Proventi (oneri) da partecipazioni metodo del PN	24	20	4	20,0%
n Risultato prima delle imposte (i±l±m)	17.636	15.658	1.978	12,6%
o Imposte	(4.184)	(3.743)	(441)	-11,8%
p Risultato da attività operative (n±o)	13.452	11.915	1.537	12,9%
q Risultato netto da attività disponibili per la vendita e cessate	(3.464)	1.777	(5.241)	n.s.
p Risultato netto del Gruppo (p±q)	9.988	13.692	(3.704)	-27,1%

Risultati per business del Gruppo Gefran al 31 dicembre 2022

(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2022					31 dicembre 2021				
	Ricavi	EBITDA	% sui ricavi	EBIT	% sui ricavi	Ricavi	EBITDA	% sui ricavi	EBIT	% sui ricavi
Sensori	88.557	20.460	23,1%	16.295	18,4%	79.365	17.853	22,5%	13.984	17,6%
Componenti per l'automazione	53.796	4.176	7,8%	1.219	2,3%	46.286	4.601	9,9%	1.830	4,0%
Elisioni	(7.926)	-	n.s.	-	n.s.	(7.053)	-	n.s.	-	n.s.
Totale	134.427	24.636	18,3%	17.514	13,0%	118.598	22.454	18,9%	15.814	13,3%

Ricavi per area geografica del Gruppo Gefran al 31 dicembre 2022

(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2022		31 dicembre 2021		Var. 2022-2021	
	valore	%	valore	%	valore	%
Italia	45.046	33,5%	39.584	33,4%	5.462	13,8%
Unione Europea	36.698	27,3%	31.194	26,3%	5.504	17,6%
Europa non UE	4.816	3,6%	4.084	3,4%	732	17,9%
Nord America	13.461	10,0%	9.794	8,3%	3.667	37,4%
Sud America	5.690	4,2%	4.176	3,5%	1.514	36,3%
Asia	28.240	21,0%	29.366	24,8%	(1.126)	-3,8%
Resto del mondo	476	0,4%	400	0,3%	76	19,0%
Totale	134.427	100%	118.598	100%	15.829	13,3%

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo Gefran al 31 dicembre 2022
(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2022		31 dicembre 2021	
	valore	%	valore	%
Immobilizzazioni immateriali	12.037	18,1	12.171	14,8
Immobilizzazioni materiali	37.924	57,1	37.277	45,3
Altre immobilizzazioni	6.547	9,9	5.899	7,2
Attivo immobilizzato netto	56.508	85,0	55.347	67,3
Rimanenze	20.067	30,2	14.449	17,6
Crediti commerciali	24.183	36,4	24.752	30,1
Debiti commerciali	(22.648)	(34,1)	(21.393)	(26,0)
Altre attività/passività	(10.304)	(15,5)	(9.124)	(11,1)
Capitale d'esercizio	11.298	17,0	8.684	10,6
Fondi per rischi ed oneri	(1.841)	(2,8)	(2.307)	(2,8)
Fondo imposte differite	(1.029)	(1,5)	(916)	(1,1)
Benefici relativi al personale	(2.241)	(3,4)	(2.841)	(3,5)
Capitale investito da attività operative	62.695	94,3	57.967	70,5
Capitale investito da attività disponibili per la vendita e cessate	3.758	5,7	24.311	29,5
Capitale investito Netto	66.453	100,0	82.278	100,0
Patrimonio netto	90.723	136,5	85.538	104,0
Debiti finanziari non correnti	7.205	10,8	16.483	20,0
Debiti finanziari correnti	10.469	15,8	15.059	18,3
Debiti finanziari per leasing IFRS 16 (correnti e non correnti)	2.737	4,1	2.761	3,4
Passività finanziarie per strumenti derivati (correnti e non correnti)	-	-	88	0,1
Attività finanziarie per strumenti derivati (correnti e non correnti)	(539)	(0,8)	-	-
Altre attività finanziarie non correnti	(28)	(0,0)	(67)	(0,1)
Crediti finanziari correnti	-	-	(2.201)	(2,7)
Disponibilità liquide e crediti finanziari correnti	(44.114)	(66,4)	(35.497)	(43,1)
Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative	(24.270)	(36,5)	(3.374)	(4,1)
Indebitamento finanziario netto correlato alle attività disponibili per la vendita e cessate	-	-	114	0,1
Totale fonti di finanziamento	66.453	100,0	82.278	100,0

Schema di Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo Gefran al 31 dicembre 2022
(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	35.497	41.742
B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO		
Utile (perdita) del periodo	9.988	13.692

Ammortamenti e riduzioni di valore	7.122	6.640
Accantonamenti (Rilasci)	1.532	2.231
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività non correnti	24	12
Risultato netto da attività disponibili per la vendita	3.464	(1.777)
Risultato netto della gestione finanziaria	(122)	156
Imposte	4.967	3.823
Variazione fondi rischi ed oneri	(697)	(981)
Variazione altre attività e passività	2.666	762
Variazione delle imposte differite	(766)	(100)
Variazione dei crediti commerciali	558	(6.843)
	di cui parti correlate:	65 (64)
Variazione delle rimanenze	(7.015)	(5.115)
Variazione dei debiti commerciali	1.268	7.063
	di cui parti correlate:	182 (171)
Flussi operativi da attività e passività disponibili per la vendita	(3.085)	7.815
TOTALE	19.904	27.378
C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Investimenti in:		
- Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(6.316)	(7.434)
	di cui parti correlate:	(294) (188)
- Partecipazioni e titoli	22.710	1
- Crediti finanziari	(189)	5
Realizzo delle attività non correnti	179	93
Flussi di investimento da attività e passività disponibili per la vendita	(646)	(1.472)
TOTALE	15.738	(8.807)
D) FREE CASH FLOW (B+C)	35.642	18.571
E) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Accensione di debiti finanziari	-	787
Rimborso di debiti finanziari	(11.757)	(11.099)
Incremento (decremento) di debiti finanziari correnti	(5.924)	1.115
Flusso in uscita per IFRS 16	(1.183)	(1.091)
Imposte pagate	(5.971)	(1.129)
Interessi pagati	(231)	(719)
Interessi incassati	88	64
Vendita (acquisto) azioni proprie	(238)	-
Dividendi distribuiti	(5.462)	(8.480)
Flussi finanziari da attività e passività disponibili per la vendita	4.797	(4.588)
TOTALE	(25.881)	(25.140)
F) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE CONTINUATIVE (D+E)	9.761	(6.569)
G) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DISPONIBILI PER LA VENDITA E CESSATE	(1.066)	(25)
H) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie	(78)	349
I) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE (F+G+H)	8.617	(6.245)
J) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+I)	44.114	35.497

Schema riclassificato di Conto Economico di Gefran S.p.A. al 31 dicembre 2022

(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /,000)	31 dicembre	31 dicembre	Var. 2022-2021	
	2022	2021	Valore	%
	Consuntivo	Consuntivo		
a Ricavi	82.568	74.927	7.641	10,2%
b Incrementi per lavori interni	850	1.107	(257)	-23,2%
c Consumi di materiali e prodotti	27.399	24.053	3.346	13,9%
d Valore Aggiunto (a+b-c)	56.019	51.981	4.038	7,8%
e Altri costi operativi	15.894	13.630	2.264	16,6%
f Costo del personale	25.195	23.117	2.078	9,0%
g Margine operativo lordo - EBITDA (d-e-f)	14.930	15.234	(304)	-2,0%
h Ammortamenti e svalutazioni	5.300	5.020	280	5,6%
i Reddito operativo - EBIT (g-h)	9.630	10.214	(584)	-5,7%
l Proventi (oneri) da attività/passività finanziarie	4.350	1.500	2.850	n.d.
n Risultato prima delle imposte (i+l)	13.980	11.714	2.266	19,3%
o Imposte	(2.960)	(2.509)	(451)	-18,0%
p Risultato da attività operative (n±o)	11.020	9.205	1.815	19,7%
q Risultato da attività disponibili per la vendita e cessate	(1.500)	-	(1.500)	n.d.
r Risultato netto (p±q)	9.520	9.205	315	3,4%

Schema riclassificato di Stato Patrimoniale di Gefran S.p.A. al 31 dicembre 2022

(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /.000)	31 dicembre 2022		31 dicembre 2021	
	valore	%	valore	%
Immobilizzazioni immateriali	5.209	7,8	5.425	6,6
Immobilizzazioni materiali	26.898	40,3	26.108	31,6
Altre immobilizzazioni	28.844	43,2	28.749	34,7
Attivo immobilizzato netto	60.951	91,3	60.282	72,9
Rimanenze	10.586	15,9	7.744	9,4
Crediti commerciali	20.438	30,6	22.550	27,3
Debiti commerciali	(17.649)	(26,4)	(16.457)	(19,9)
Altre attività/passività	(4.829)	(7,2)	(5.991)	(7,2)
Capitale d'esercizio	8.546	12,8	7.846	9,5
Fondi per rischi ed oneri	(1.111)	(1,7)	(1.556)	(1,9)
Fondo imposte differite	(146)	(0,2)	(11)	(0,0)
Benefici relativi al personale	(1.514)	(2,3)	(1.947)	(2,4)
Capitale investito da attività operative	66.726	100,0	64.614	78,1
Capitale investito da attività disponibili per la vendita e cessate	-	-	18.117	21,9
Capitale investito Netto	66.726	100,0	82.731	100,0
Patrimonio netto	76.821	115,1	72.367	87,5
Debiti finanziari non correnti	6.898	10,3	16.176	19,6
Debiti finanziari correnti	16.544	24,8	30.323	36,7
Debiti finanziari per leasing IFRS 16 (correnti e non correnti)	549	0,8	465	0,6
Passività finanziarie per strumenti derivati (correnti e non correnti)	-	-	88	0,1
Attività finanziarie per strumenti derivati (correnti e non correnti)	(539)	(0,8)	-	-
Attività finanziarie non correnti	(28)	(0,0)	(67)	(0,1)
Disponibilità liquide e crediti finanziari correnti	(33.519)	(50,2)	(36.621)	(44,3)
Indebitamento finanziario netto correlato alle attività operative	(10.095)	(15,1)	10.364	12,5
Totale fonti di finanziamento	66.726	100,0	82.731	100,0

Schema di Rendiconto Finanziario di Gefran S.p.A. al 31 dicembre 2022

(Attività di revisione in corso di completamento)

(Euro /,000)	31 dicembre 2022	31 dicembre 2021
A) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	35.497	41.742
B) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE OPERAZIONI DEL PERIODO		
Utile (perdita) del periodo	9.988	13.692
Ammortamenti e riduzioni di valore	7.122	6.640
Accantonamenti (Rilasci)	1.532	2.231
(Plusvalenze) minusvalenze da cessione di attività non correnti	24	12
Risultato netto da attività disponibili per la vendita	3.464	(1.777)
Risultato netto della gestione finanziaria	(122)	156
Imposte	4.967	3.823
Variazione fondi rischi ed oneri	(697)	(981)
Variazione altre attività e passività	2.666	762
Variazione delle imposte differite	(766)	(100)
Variazione dei crediti commerciali	558	(6.843)
di cui parti correlate:	65	(64)
Variazione delle rimanenze	(7.015)	(5.115)
Variazione dei debiti commerciali	1.268	7.063
di cui parti correlate:	182	(171)
Flussi operativi da attività e passività disponibili per la vendita	(3.085)	7.815
TOTALE	19.904	27.378
C) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Investimenti in:		
- Immobili, impianti e macchinari e attività immateriali	(6.316)	(7.434)
di cui parti correlate:	(294)	(188)
- Partecipazioni e titoli	22.710	1
- Crediti finanziari	(189)	5
Realizzo delle attività non correnti	179	93
Flussi di investimento da attività e passività disponibili per la vendita	(646)	(1.472)
TOTALE	15.738	(8.807)
D) FREE CASH FLOW (B+C)	35.642	18.571
E) DISPONIBILITÀ GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Accensione di debiti finanziari	-	787
Rimborso di debiti finanziari	(11.757)	(11.099)
Incremento (decremento) di debiti finanziari correnti	(5.924)	1.115
Flusso in uscita per IFRS 16	(1.183)	(1.091)
Imposte pagate	(5.971)	(1.129)
Interessi pagati	(231)	(719)
Interessi incassati	88	64
Vendita (acquisto) azioni proprie	(238)	-
Dividendi distribuiti	(5.462)	(8.480)
Flussi finanziari da attività e passività disponibili per la vendita	4.797	(4.588)
TOTALE	(25.881)	(25.140)
F) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE CONTINUATIVE (D+E)	9.761	(6.569)
G) FLUSSO MONETARIO DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE DISPONIBILI PER LA VENDITA E CESSATE	(1.066)	(25)
H) Differenze cambi da conversione su disponibilità monetarie	(78)	349
I) VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITÀ MONETARIE (F+G+H)	8.617	(6.245)
J) DISPONIBILITÀ E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+I)	44.114	35.497