



CEMBRE

Comunicato stampa

Il Consiglio di amministrazione ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021

Cembre (STAR): nel primo trimestre fatturato consolidato in crescita (5,0%)

- Nei primi tre mesi vendite in crescita in Italia del 9,5% e del 2,0% all'estero
- Al 30 aprile 2021 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 20,7% rispetto ai primi 4 mesi del 2020 e dello 0,6% anche in raffronto ai primi 4 mesi del 2019
- Deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie

DATI CONSOLIDATI (migliaia di euro)	I Trimestre 2021	Marg. %	I Trimestre 2020	Marg. %	variazione
Ricavi delle vendite	38.267	100	36.459	100	5,0%
Risultato operativo lordo	10.166	26,6	9.866	27,1	3,0%
Risultato operativo	7.374	19,3	7.199	19,7	2,4%
Utile ante imposte	7.494	19,6	7.227	19,8	3,7%
Utile netto	5.640	14,7	5.251	14,4	7,4%
Posizione finanziaria netta	9.624		4.735		

Brescia, 13 maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A., riunitosi oggi a Brescia sotto la guida del Presidente e A.D. Giovanni Rosani, ha approvato i risultati del **primo trimestre 2021**.

I **ricavi delle vendite consolidati** sono aumentati del 5,0% rispetto al primo trimestre 2020, passando da 36,5 milioni di euro a 38,3 milioni di euro. Le vendite in Italia nei primi tre mesi del 2021, pari a 15,7 milioni di euro, sono aumentate del 9,5%, mentre quelle estere, pari a 22,6 milioni di euro, sono cresciute del 2,0%.

Nel primo trimestre 2021 i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 41,0% in Italia, per il 49,2% nella restante parte d'Europa e per il 9,8% nel resto del mondo.

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** nel primo trimestre è aumentato del 3,0%, passando da 9,9 milioni di euro, pari al 27,1% dei ricavi delle vendite del primo trimestre 2020, a 10,2 milioni di euro, pari al 26,6% dei ricavi delle vendite del primo trimestre 2021. In aumento, nel



CEMBRE

periodo l'incidenza del costo del venduto, mentre è in calo il peso del costo per servizi. Il costo del personale è in aumento rispetto al primo trimestre del 2020, sul quale già pesavano i primi effetti della pandemia, che aveva comportato un maggiore utilizzo di ferie e permessi e il ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni. Il numero medio dei dipendenti del Gruppo nel periodo, è passato da 754 a 763 unità.

Il risultato operativo consolidato (EBIT) del primo trimestre 2021, pari a 7,4 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 19,3% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 2,4%, rispetto ai 7,2 milioni di euro dei primi tre mesi dello scorso esercizio, corrispondenti al 19,7% dei ricavi delle vendite.

L'utile ante imposte consolidato dei primi tre mesi 2021, pari a 7,5 milioni di euro, che corrisponde al 19,6% delle vendite, è salito del 3,7% rispetto a quello dei primi tre mesi del 2020, pari a 7,2 milioni di euro, corrispondenti al 19,8% delle vendite.

L'utile netto consolidato del primo trimestre 2021 è pari a 5,6 milioni di euro, corrispondenti al 14,7% delle vendite; tale risultato è aumentato del 7,4 per cento rispetto al 2020, quando nello stesso periodo il risultato fu di 5,3 milioni di euro, pari al 14,4% delle vendite.

La posizione finanziaria netta consolidata, è aumentata, passando da un saldo positivo di 4,7 milioni di euro al 31 marzo 2020, ad un saldo positivo di 9,6 milioni di euro al 31 marzo 2021. Al 31 dicembre 2020 la posizione finanziaria netta era positiva per 8,4 milioni di euro. Tra i debiti finanziari a breve termine non sono stati considerati i debiti verso azionisti per dividendi 2020, pari a 15,07 milioni di euro (analogamente a quanto fatto lo scorso anno per 15,05 milioni di euro) pagabili dal 19 maggio 2021, deliberati dall'assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2021.

Gli investimenti effettuati dal Gruppo nel primo trimestre del 2021 ammontano a 3,5 milioni di euro, in aumento rispetto allo stesso periodo del 2020, quando ammontavano a 1,9 milioni di euro.

“I ricavi progressivi dei primi 4 mesi segnano una crescita del 20,7% rispetto ai primi 4 mesi del 2020 ed un incremento dello 0,6% anche in raffronto ai primi 4 mesi del 2019. Confermiamo la stima di crescita del fatturato consolidato del Gruppo Cembre nell'intero esercizio 2021 ed il mantenimento di risultati economici positivi.” - ha commentato il Presidente Giovanni Rosani.

Il Consiglio di Amministrazione delibera l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie a seguito dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea in data 27 aprile 2021 e alla conclusione del programma di acquisto avviato in data 20 maggio 2020.

Tale programma rappresenta un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate dall'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, “MAR”) e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nonché, ove occorrendo, per la provvista di azioni proprie da destinare ai beneficiari del piano



CEMBRE

di incentivazione denominato “Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società” approvato dall’Assemblea del 18 aprile 2019 – con le seguenti caratteristiche, in conformità a quanto deliberato dalla predetta Assemblea:

- numero massimo di azioni ordinarie proprie, del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, oggetto del programma non superiore al 5% del capitale sociale e quindi massime n. 850.000 azioni ordinarie Cembre S.p.A., per un controvalore massimo stabilito in Euro 10.000.000;
- modalità di acquisto sul mercato regolamentato ai sensi dell’art. 144-bis, comma, 1, lett. b), del Regolamento Consob 11971/1999 e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall’art. 132 del D.Lgs n.58/1998 e tenuto conto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all’art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 attuativo della MAR (“Regolamento 1052”);
- corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell’ultima operazione indipendente e il prezzo dell’offerta in acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l’acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Cembre il giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto;
- volumi non superiori al 25% del volume medio giornaliero delle azioni Cembre S.p.A. negoziato nel mercato regolamentato in cui viene effettuato l’acquisto, calcolato secondo i parametri di cui all’art. 3 del Regolamento 1052;
- il programma di acquisto potrà essere realizzato entro 18 mesi a far data dalla delibera dell’Assemblea del 27 aprile 2021.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene in portafoglio n.258.041 azioni proprie pari all’1,514% del capitale sociale.

* * * *

Cembre progetta, produce e distribuisce connettori elettrici ed accessori per cavo, settore nel quale ha raggiunto una posizione di leadership in Italia e ha conquistato importanti quote di mercato a livello europeo. Cembre è tra i principali produttori mondiali di utensili (meccanici, pneumatici e oleodinamici) per l’installazione di connettori e per la tranciatura di cavi. I prodotti sviluppati per la connessione alla rotaia e per altre applicazioni ferroviarie sono stati adottati dalle principali società del settore in tutto il mondo.

Cembre ha saputo conquistare questi primati grazie alla ricerca continua di prodotti innovativi e di elevato standard qualitativo, alla gamma di prodotti vasta e completa, ad una rete distributiva capillare ed estesa sia in Italia sia all’estero.

Fondato a Brescia nel 1969, il Gruppo Cembre è oggi una realtà internazionale. Alla capogruppo con sede a Brescia si affiancano infatti cinque società controllate: quattro commerciali (in Germania, Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 765 collaboratori (dato aggiornato al 31 marzo 2021). Il Sistema di Gestione per la



CEMBRE

Qualità Cembre è certificato dal 1990 dal Lloyd's Register Quality Assurance per la progettazione, produzione e commercializzazione di accessori per cavi, connettori elettrici e relativi utensili. Cembre è quotata alla Borsa Italiana dal 15 dicembre 1997 e dal 24 settembre 2001 al segmento Star.

Contact:

Claudio Bornati (Cembre S.p.A.) 030/36921 claudio.bornati@cembre.com

Per ulteriori approfondimenti visitate la sezione Investor relations del sito www.cembre.com

Allegati i prospetti contabili consolidati relativi al primo trimestre 2021

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Claudio Bornati, 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 ed alle scritture contabili.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili internazionali IFRS, il cui significato e contenuto, in linea con le raccomandazioni contenute negli orientamenti ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015, sono illustrati di seguito:

Risultato Operativo Lordo (EBITDA): definito come la differenza tra i ricavi di vendita ed i costi relativi al consumo di materiali, al costo per servizi, al costo del lavoro ed al saldo netto di proventi/oneri operativi. Rappresenta il margine realizzato ante ammortamenti, gestione finanziaria ed imposte.

Risultato Operativo (EBIT): definito come la differenza tra il Risultato Operativo Lordo ed il valore degli ammortamenti/svalutazioni. Rappresenta il margine realizzato prima della gestione finanziaria e delle imposte.

Posizione Finanziaria Netta: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide, crediti finanziari e debiti finanziari correnti e non correnti.

Si precisa che il Resoconto intermedio di gestione non è stato oggetto di attività di revisione contabile.

**CEMBRE**

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2021
Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	I Trimestre 2021	I Trimestre 2020
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	38.267	36.459
Altri ricavi e proventi	194	206
Totale Ricavi e Proventi	38.461	36.665
Costi per materiali e merci	(12.724)	(12.029)
Variazione delle rimanenze	194	524
Costi per servizi	(4.303)	(4.554)
Costi per affitto e noleggi	(43)	(30)
Costi del personale	(11.451)	(10.622)
Altri costi operativi	(493)	(456)
Costi per lavori interni capitalizzati	563	377
Svalutazione di crediti	(31)	(3)
Accantonamento per rischi	(7)	(6)
Risultato Operativo Lordo	10.166	9.866
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(2.136)	(2.060)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(206)	(194)
Ammortamenti attività per leasing	(450)	(413)
Risultato Operativo	7.374	7.199
Proventi finanziari	1	1
Oneri finanziari	(25)	(32)
Utili e perdite su cambi	144	59
Risultato prima delle Imposte	7.494	7.227
Imposte sul reddito del periodo	(1.854)	(1.976)
Risultato Netto del periodo	5.640	5.251
Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	1.296	(362)
Risultato Complessivo	6.936	4.889



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2021
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo

ATTIVITÀ	31/03/2021	31/12/2020
(migliaia di euro)		
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Immobilizzazioni materiali	86.248	84.880
Investimenti immobiliari	845	855
Immobilizzazioni immateriali	4.415	4.392
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	6.557	6.653
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	548	548
Attività per imposte anticipate	3.129	2.889
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	106.355	106.984
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze	51.139	50.435
Crediti commerciali	31.637	25.799
Crediti tributari	597	577
Altri crediti	1.378	1.575
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	32.595	37.688
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	117.346	116.074
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	223.701	220.904



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2021
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	31/03/2021	31/12/2020
(migliaia di euro)		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	156.085	135.774
Risultato netto del periodo	5.640	18.975
TOTALE PATRIMONIO NETTO	170.565	163.589
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	4.964	5.010
Altri debiti non correnti	496	496
TFR e altri fondi personale	2.161	2.178
Fondi per rischi ed oneri	297	265
Passività per imposte differite passive	2.939	2.938
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	10.857	10.887
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	18.007	24.270
Debiti commerciali	12.706	11.588
Debiti tributari	3.258	1.344
Altri debiti	8.308	9.226
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	42.279	46.428
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	53.136	57.315
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	223.701	220.904

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2021
Rendiconto finanziario consolidato

	I Trimestre 2021	I Trimestre 2020
(migliaia di euro)		
A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	37.688	20.983
B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	5.640	5.251
Ammortamenti e svalutazioni	2.792	2.667
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	9	15
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	(17)	(16)
Variazione netta fondi rischi ed oneri	32	18
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	8.456	7.935
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(5.838)	(4.503)
(Incremento) Decremento rimanenze	(704)	(396)
(Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate	(77)	(317)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	(210)	(902)
Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari	997	627
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(5.832)	(5.491)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	2.624	2.444
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(229)	(213)
- materiali	(3.257)	(1.717)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- materiali	20	7
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti	1.328	(939)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(2.138)	(2.862)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento dei crediti immobilizzati	-	(8)
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(6.201)	16.675
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(448)	(402)
Variazioni delle riserve per stock options	40	-
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(6.609)	16.265
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(6.123)	15.847
F) Differenze cambi da conversione	1.030	(195)
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	32.595	36.635
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	32.595	36.635
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	32.595	36.635
Passività finanziarie correnti	(18.007)	(24.766)
Passività finanziarie non correnti	(4.964)	(7.134)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	9.624	4.735
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	13	18
Conti correnti bancari	32.582	36.617
	32.595	36.635