



CEMBRE

Comunicato stampa

Il Cda ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022

Cembre (Euronext STAR): nei primi nove mesi fatturato consolidato in crescita +19,9% rispetto ai primi nove mesi del 2021

- Nei primi 9 mesi crescono le vendite del Gruppo sia in Italia (+21,4%) sia all'estero (+18,7%) rispetto all'analogo periodo del 2021
- Utile ante imposte pari al 22,1% dei ricavi (in crescita del 20,8% rispetto al 2021)
- Al 31 ottobre 2022 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 19,4% rispetto ai primi dieci mesi 2021

(migliaia di euro)	1/1-30/9 2022	Marg. %	1/1-30/9 2021	Marg. %	var.	III trim. 2022	Marg.	III trim. 2021	Marg.	var.
Ricavi delle vendite	148.978	100	124.285	100	19,9%	44.619	100	39.738	100	12,3%
Ris. operativo lordo (Ebitda)	41.723	28,0	35.571	28,6	17,3%	11.218	25,1	10.346	26,0	8,4%
Risultato operativo (Ebit)	32.823	22,0	27.072	21,8	21,2%	8.175	18,3	7.476	18,8	9,3%
Risultato ante imposte	32.938	22,1	27.263	21,9	20,8%	8.266	18,5	7.587	19,1	8,9%
Risultato netto	24.325	16,3	20.205	16,3	20,4%	6.133	13,7	5.555	14,0	10,4%
Disponibilità finanz. netta	11.013		15.287							

Brescia, 14 novembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A., società quotata al segmento Star di Borsa Italiana, tra i principali produttori europei di connettori elettrici e utensili per la loro installazione, riunitosi oggi a Brescia sotto la guida del Presidente e Amministratore Delegato Ing. Giovanni Rosani, ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022.

Nei primi nove mesi del 2022 il Gruppo ha evidenziato **ricavi delle vendite consolidati** pari a 149,0 milioni di euro, in crescita del 19,9% rispetto ai 124,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2021. Le vendite del Gruppo in Italia, pari a 64,4 milioni di euro, sono aumentate del 21,4%, mentre quelle estere, pari a 84,6 milioni di euro, sono salite del 18,7%. Nei primi nove mesi dell'anno i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 43,2% in Italia (42,7% nei primi nove mesi del 2021), per il 46,6% nella restante parte dell'Europa (47,2% nei primi nove mesi del 2021) e per il 10,2% fuori dal continente europeo (10,1% nei primi nove mesi del 2021).



CEMBRE

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** dei primi nove mesi del 2022, pari a 41,7 milioni di euro, corrispondenti al 28,0% dei ricavi delle vendite, è aumentato del 17,3% rispetto a quello dei primi nove mesi del 2021, pari a 35,6 milioni di euro, corrispondenti al 28,6% dei ricavi delle vendite. In crescita, nel periodo, l'incidenza del costo del venduto e dei costi per servizi, soprattutto a seguito dell'incremento del tasso di inflazione, tuttavia, gli aumenti di listino introdotti nel gennaio 2022 hanno consentito, di assorbire, almeno parzialmente, gli aumenti riscontrati nei vari fattori produttivi, contribuendo a contenere l'aumento dell'incidenza del costo del venduto sui ricavi delle vendite.

Il costo del personale in valore assoluto nei primi nove mesi del 2022 si è incrementato del 10,1% rispetto all'analogo periodo del precedente esercizio, anche a seguito dell'aumento del numero medio dei lavoratori del Gruppo passati da 780 unità dei primi nove mesi del 2021 a 818 unità dei nove mesi del 2022; tuttavia, nonostante tale aumento in valore assoluto, l'incidenza percentuale del costo del personale sul fatturato si è ridotta passando dal 27,6 per cento al 25,4 per cento.

Il **risultato operativo consolidato (EBIT)** dei primi nove mesi del 2022, pari a 32,8 milioni di euro, corrispondenti ad un margine del 22,0% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 21,2%, rispetto ai 27,1 milioni di euro dei primi nove mesi dello scorso esercizio, pari al 21,8% dei ricavi.

L'**utile consolidato ante imposte**, pari a 32,9 milioni di euro, corrispondente al 22,1% delle vendite, è in crescita del 20,8% rispetto a quello dei primi nove mesi del 2021, pari a 27,3 milioni di euro e corrispondente al 21,9% delle vendite.

L'**utile netto di periodo** ha raggiunto i 24,3 milioni di euro, in aumento del 20,4%, rispetto ai 20,2 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno. L'incidenza percentuale dell'utile netto sul fatturato rappresenta quindi il 16,3%, in linea con il dato dello stesso periodo del 2021.

La posizione finanziaria netta consolidata, passata da un saldo positivo di 20,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021 ad un valore positivo di 11,0 milioni di euro al 30 settembre 2022, sconta gli effetti del pagamento di dividendi per 20,1 milioni di euro da parte della Capogruppo, investimenti in immobilizzazioni per 8,3 milioni di euro ed un sensibile incremento delle rimanenze di magazzino. Al 30 settembre 2021, la posizione finanziaria netta era positiva per 15,3 milioni di euro.

Gli **investimenti** effettuati nel periodo ammontano a 8,3 milioni di euro, principalmente in impianti e macchinari, a fronte di investimenti nello stesso periodo del 2021 pari a 7,0 milioni di euro.

“I ricavi progressivi dei primi 9 mesi sono aumentati del 19,9%, mostrando una buona crescita rispetto ai primi 9 mesi del 2021; nonostante le recenti spinte inflazionistiche, anche i margini reddituali si sono mantenuti soddisfacenti, infatti, l'utile ante imposte dei primi nove mesi è stato di 32,9 milioni di euro, corrispondenti al 22,1% del fatturato. I ricavi progressivi consolidati alla fine di ottobre 2022 evidenziano una crescita del 19,4% rispetto ai primi dieci mesi dell'esercizio 2021.”
- ha commentato il Presidente Giovanni Rosani.

* * * *

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



CEMBRE

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 (Germania, Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 839 dipendenti (dato aggiornato al 30 settembre 2022). Il Sistema di Gestione per la 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.

Contatti:

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

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.

Allegati i prospetti contabili consolidati relativi alla Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022.

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



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2022
Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	9 Mesi 2022	9 Mesi 2021
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	148.978	124.285
Altri ricavi e proventi	759	541
Totale Ricavi e Proventi	149.737	124.826
Costi per materiali e merci	(65.085)	(42.898)
Variazione delle rimanenze	13.000	1.950
Costi per servizi	(17.973)	(14.202)
Costi per affitto e noleggi	(171)	(134)
Costi del personale	(37.773)	(34.311)
Altri costi operativi	(1.202)	(1.164)
Costi per lavori interni capitalizzati	1.329	1.624
Svalutazione di crediti	(116)	(13)
Accantonamento per rischi	(23)	(107)
Risultato Operativo Lordo	41.723	35.571
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(6.879)	(6.484)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(602)	(617)
Ammortamenti attività per leasing	(1.419)	(1.398)
Risultato Operativo	32.823	27.072
Proventi finanziari	5	2
Oneri finanziari	(63)	(72)
Utili e perdite su cambi	173	261
Risultato prima delle Imposte	32.938	27.263
Imposte sul reddito del periodo	(8.613)	(7.058)
Risultato Netto del periodo	24.325	20.205
Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	518	1.088
Risultato Complessivo	24.843	21.293



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2022
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo

ATTIVITÀ	30.09.2022	31.12.2021
(migliaia di euro)		
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Immobilizzazioni materiali	85.232	84.501
Investimenti immobiliari	781	813
Immobilizzazioni immateriali	4.427	4.476
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	5.076	5.960
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	85	81
Attività per imposte anticipate	3.385	3.057
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	103.599	103.501
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze	70.876	57.617
Crediti commerciali	30.953	28.164
Crediti tributari	2.401	683
Altri crediti	945	1.218
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	26.105	46.636
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	131.280	134.318
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	234.879	237.819



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2022
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	30.09.2022	31.12.2021
(migliaia di euro)		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	147.843	141.997
Risultato netto del periodo	24.325	25.321
TOTALE PATRIMONIO NETTO	181.008	176.158
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	3.414	4.279
TFR e altri fondi personale	2.062	1.989
Fondi per rischi ed oneri	522	372
Passività per imposte differite passive	3.475	3.371
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	9.473	10.011
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	11.678	21.710
Debiti commerciali	15.735	16.261
Debiti tributari	5.130	2.774
Altri debiti	11.855	10.905
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	44.398	51.650
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	53.871	61.661
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	234.879	237.819

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2022
Rendiconto finanziario consolidato

	9 Mesi 2022	9 Mesi 2021
(migliaia di euro)		
A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	46.636	37.688
B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	24.325	20.205
Ammortamenti e svalutazioni	8.900	8.499
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(27)	34
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	73	(27)
Variazione netta fondi rischi ed oneri	150	311
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	33.421	29.022
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(2.789)	(4.091)
(Incremento) Decremento rimanenze	(13.259)	(2.815)
(Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate	(1.773)	(441)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	(960)	1.118
Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari	3.410	5.394
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(15.371)	(835)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	18.050	28.187
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(554)	(699)
- materiali	(7.759)	(6.328)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	-	13
- materiali	65	35
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti	434	841
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(7.814)	(6.138)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento dei crediti immobilizzati	(4)	490
Incremento (Decremento) dei debiti immobilizzati	-	(496)
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(10.000)	(101)
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(1.427)	(1.392)
Variazioni della riserva per stock options	123	358
Distribuzione di dividendi	(20.116)	(15.068)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(31.424)	(16.209)
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(21.188)	5.840
F) Differenze cambi da conversione	657	851
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	26.105	44.379
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	26.105	44.379
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	26.105	44.379
Passività finanziarie correnti	(11.678)	(24.255)
Passività finanziarie non correnti	(3.414)	(4.837)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	11.013	15.287
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	10	10
Conti correnti bancari	26.095	44.369
	26.105	44.379