

Il Cda della società bresciana ha approvato il progetto di bilancio e i conti consolidati 2024

CEMBRE (STAR): Il Cda propone un dividendo di 1,88€ per azione

Fatturato consolidato pari a 229,7 milioni di € (+3,2% sul 2023)

Utile netto consolidato pari a 42,6 milioni di € (+4,3% sul 2023)

- Posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2024 positiva per 1,99 milioni di €
- Al 28 febbraio 2025 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 2,9% rispetto ai primi due mesi del 2024
- Convocata l'Assemblea ordinaria della società per il prossimo 29 aprile 2025
- L'Assemblea verrà chiamata a deliberare anche in merito alla proposta di un Piano di incentivazione ai sensi dell'art.114-bis del D.Lgs. 58/1998 ed in merito alla richiesta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

dati consolidati (migliaia di euro)	2024	margin %	2023	margin %	var.
Ricavi delle vendite	229.713	100	222.551	100	3,2%
Risultato operativo lordo	66.177	28,8	66.569	29,9	(0,6)%
Risultato operativo	52.804	23,0	53.964	24,2	(2,1)%
Utile ante imposte	52.726	23,0	53.828	24,2	(2,0)%
Utile netto del periodo	42.590	18,5	40.828	18,3	4,3%
Disponibilità finanziaria netta	1.987		18.221		

Brescia, 13 marzo 2025 - Il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A., società quotata al segmento Star della Borsa di Milano, tra i principali produttori europei di connettori elettrici ed utensili per la loro installazione, riunitosi oggi a Brescia sotto la guida del Presidente e Amministratore Delegato, Ing. Giovanni Rosani, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024.

Il Consiglio di Amministrazione di Cembre ha inoltre deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti, convocata per il 29 aprile 2025 (ed il 30 aprile per l'eventuale seconda convocazione), la distribuzione di un dividendo pari a 1,88 euro per ognuna delle azioni in circolazione, secondo il seguente calendario: data di stacco 12 maggio 2025; data di legittimazione al pagamento 13 maggio 2025 (record date) e data di pagamento 14 maggio 2025. L'Assemblea degli azionisti sarà, inoltre, chiamata a deliberare sulla proposta di adozione di un piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-



CEMBRE

bis del D.Lgs. 58/1998 denominato “Premio Carlo Rosani 2025-2029” e sulla richiesta di autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie; per ulteriori informazioni riguardo a questi ultimi argomenti si rimanda ai successivi specifici paragrafi.

I **ricavi consolidati** hanno raggiunto i 229,7 milioni di euro, segnando una crescita pari al 3,2 per cento rispetto al 2022.

L’andamento delle vendite consolidate per area geografica mostra una crescita del mercato italiano del 2,3 per cento, con vendite pari a 98,9 milioni di euro. I ricavi nella restante parte del mercato europeo risultano in aumento del 6,2 per cento e si attestano a 108,6 milioni di euro, mentre sui mercati extraeuropei le vendite fanno registrare un decremento del 5,7 per cento, con ricavi pari a 22,2 milioni di euro. Nel 2024 i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 43,0 per cento in Italia (43,4 per cento nel 2023), per il 47,3 per cento nella restante parte d’Europa (46,0 per cento nel 2023) e per il 9,7 per cento fuori dal continente europeo (10,6 per cento nel 2023).

Il **risultato operativo lordo consolidato** del periodo, pari a 66.177 migliaia di euro, corrispondente al 28,8 per cento dei ricavi delle vendite, è sceso del 0,6 per cento rispetto a quello dell’esercizio 2023, pari a 66.569 migliaia di euro, corrispondente al 29,9 per cento dei ricavi delle vendite. L’incidenza del costo del venduto sui ricavi è lievemente diminuita rispetto al 2023, passando dal 32,1 per cento al 31,9 per cento.

L’incidenza del costo del personale sui ricavi è aumentata, passando dal 25,5 per cento al 26,8 per cento; il numero medio dei lavoratori impiegati dal Gruppo nel periodo è salito da 863 collaboratori del 2023 (inclusi 91 lavoratori temporanei) a 903 collaboratori del 2024 (inclusi 86 lavoratori temporanei).

Il **risultato operativo consolidato** pari a 52.804 migliaia di euro, corrispondente ad un margine del 23,0 per cento sui ricavi delle vendite, è diminuito del 2,1 per cento, rispetto alle 53.964 migliaia di euro del 2023, corrispondenti al 24,2 per cento delle vendite.

L’**utile ante imposte consolidato**, pari a 52.726 migliaia di euro, corrispondenti al 23,0 per cento delle vendite, è diminuito del 2,0 per cento rispetto a quello del 2023, pari a 53.828 migliaia di euro, corrispondenti al 24,2 per cento delle vendite.

Il **risultato netto consolidato**, pari a 42.590 migliaia di euro, corrispondenti al 18,5 per cento delle vendite, è aumentato del 4,3 per cento rispetto al risultato del 2023, che era pari a 40.828 migliaia di euro, corrispondenti al 18,3 per cento delle vendite.

Si segnala che il risultato netto consolidato dell’esercizio 2024 incorpora un beneficio fiscale straordinario relativo all’esercizio 2021 pari a 1,88 milioni di euro ed un beneficio fiscale straordinario relativo all’esercizio 2022 pari a 2,06 milioni di euro, a seguito della stipula di uno specifico accordo con l’Agenzia delle Entrate in merito all’agevolazione “Patent Box”.

La **posizione finanziaria netta consolidata** è passata da un valore positivo di 18,2 milioni di euro al 31 dicembre 2023 ad un valore positivo di 1,9 milioni di euro al 31 dicembre 2024, soprattutto a seguito degli ingenti **investimenti** effettuati nel periodo in immobilizzazioni materiali per 28,2 milioni di euro (nel 2023 pari a 13,2 milioni di euro) ed in immobilizzazioni immateriali per 1,3 milioni di euro (nel 2023 pari a 1,4 milioni di euro). La parte preponderante degli investimenti è stata



CEMBRE

effettuata da Cembre S.p.A. per la realizzazione, ancora in corso, di due nuovi immobili industriali per complessivi 15.000 metri quadrati presso la sede di Brescia.

“I ricavi consolidati del Gruppo Cembre nel 2024 sono pari a 229,7 milioni di euro, in crescita del 3,2% rispetto all'esercizio precedente. Possiamo ritenerci soddisfatti di tale crescita dei ricavi e anche della buona tenuta dei margini reddituali in considerazione della difficile congiuntura che ha caratterizzato il 2024. Le vendite progressive del Gruppo nei primi due mesi del 2025 sono risultate in crescita del 2,9 per cento. Il Gruppo Cembre rimane fiducioso nella propria capacità di accrescere nel 2025 il volume d'affari consolidato mantenendo un positivo risultato economico.” - ha commentato l'AD Giovanni Rosani. *“All'Assemblea degli azionisti verrà proposto un dividendo di 1,88€ (il dividendo sull'utile 2023 è stato pari a 1,80€ per azione); il dividendo proposto corrisponde al 74,2% dell'utile netto consolidato”* - ha proseguito G. Rosani.

La **Capogruppo Cembre S.p.A.** nel corso dell'esercizio 2024 ha realizzato **ricavi delle vendite** pari a 175,9 milioni di euro, in crescita dell'1,7 per cento rispetto all'esercizio 2023. Il **risultato operativo** di Cembre S.p.A. si è ridotto del 6,3 per cento, passando dai 47,8 milioni di euro del 2023 ai 44,8 milioni di euro del 2024. **L'utile ante imposte** di Cembre S.p.A. è diminuito dell'11,4 per cento passando dai 51,1 milioni di euro del 2023 ai 45,3 milioni di euro del 2024. L'**utile netto** di Cembre S.p.A. si è ridotto passando dai 39,6 milioni di euro dell'esercizio 2023 ai 37,2 milioni di euro dell'esercizio 2024.

* * * *

Proposta all'Assemblea l'adozione di un piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998 denominato “Premio Carlo Rosani 2025-2029”

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre alla prossima Assemblea l'adozione di un piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-bis del TUF basato su azioni Cembre e destinato ai dipendenti (o comunque titolari di un rapporto equiparabile ai sensi della normativa di volta in volta applicabile) di Cembre e/o delle società dalla stessa controllate che verranno individuati dal Consiglio di Amministrazione. La relativa relazione illustrativa e l'allegato Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 saranno resi disponibili sul sito *internet* di Cembre www.cembre.com nei termini di legge.

* * * *

Richiesta all'Assemblea l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

Nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre alla prossima Assemblea la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 29 aprile 2024 per la parte non ancora utilizzata. La proposta è finalizzata a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di



CEMBRE

investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, MAR).

L'autorizzazione all'acquisto viene richiesta per un periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria, per l'acquisto di azioni ordinarie Cembre, del valore nominale di Euro 0,52, fino al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo che non sia 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.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali; il Consiglio ha deliberato di proporre che la disposizione possa avvenire, tra l'altro, mediante disposizione delle stesse a favore dei beneficiari del piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998 denominato "Premio Carlo Rosani 2025-2030", portato all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti convocata per il 29 aprile 2025, nei termini, condizioni e con le modalità ivi previsti.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene n. 185.041 azioni proprie in portafoglio, pari all'1,09% 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 sette società controllate: sei commerciali (Germania, Francia, Spagna, Stati Uniti, Cina e Paesi Bassi) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 903 dipendenti (dato medio aggiornato al 31 dicembre 2024). La Società è dotata di un Sistema di Gestione Integrato (qualità, sicurezza, ambiente ed anticorruzione) certificato 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



CEMBRE

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 seguenti prospetti contabili relativi all'esercizio 2024:

- Prospetto della situazione patrimoniale finanziaria consolidata
- Prospetto del risultato economico complessivo consolidato
- Rendiconto Finanziario Consolidato
- Prospetto della situazione patrimoniale finanziaria della Capogruppo Cembre S.p.A.
- Prospetto del risultato economico complessivo della Capogruppo Cembre S.p.A.
- Rendiconto Finanziario della Capogruppo Cembre S.p.A.

Si precisa, che alla data del presente comunicato, l'attività di revisione sui documenti allegati non è stata ancora completata.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-EU, il cui significato e contenuto, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005, 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.

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

ATTIVITÀ	31.12.2024		31.12.2023	
(migliaia di euro)		di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
Immobilizzazioni materiali	108.632		90.252	
Investimenti immobiliari	688		729	
Immobilizzazioni immateriali	4.901		4.712	
Avviamento	4.608		4.608	
Diritto di utilizzo beni in leasing	8.204	2.990	6.422	3.725
Altre partecipazioni	5		5	
Altre attività non correnti	178		78	
Attività per imposte anticipate	3.616		3.446	
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	130.832		110.252	
ATTIVITÀ CORRENTI				
Rimanenze	73.791		68.743	
Crediti commerciali	46.182		42.493	
Altre attività finanziarie	-		4.000	
Crediti tributari	5.771		1.583	
Altre attività	1.118		1.250	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	13.471		20.882	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	140.333		138.951	
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-		-	
TOTALE ATTIVITÀ	271.165		249.203	

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	31.12.2024		31.12.2023	
(migliaia di euro)		di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
PATRIMONIO NETTO				
Capitale	8.840		8.840	
Riserve	168.313		156.051	
Risultato netto del periodo	42.590		40.828	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	219.743		205.719	
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	6.213	3.145	4.693	3.305
TFR e altri fondi personale	1.617	13	1.751	139
Fondi per rischi ed oneri	376	60	691	165
Passività per imposte differite	4.015		3.570	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	12.221		10.705	
PASSIVITÀ CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	5.271	828	1.968	771
Debiti commerciali	19.877		14.829	
Debiti tributari	1.227		4.193	
Altri debiti	12.826	304	11.789	313
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	39.201		32.779	
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
TOTALE PASSIVITÀ	51.422		43.484	
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	271.165		249.203	

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024

Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	2024		2023	
(migliaia di euro)		di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
Ricavi provenienti da contratti con clienti	229.713		222.551	
Altri ricavi e proventi	1.843		1.274	
TOTALE RICAVI E PROVENTI	231.556		223.825	
Costi per materiali e merci	(76.960)		(69.043)	
Variazione delle rimanenze	3.669		(2.370)	
Costi per servizi	(29.159)	(877)	(28.163)	(818)
Costi per affitto e noleggi	(319)		(361)	
Costi del personale	(61.602)	(543)	(56.640)	(431)
Altri costi operativi	(1.897)		(1.792)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.103		1.480	
Ripresa di valore dei crediti	(86)		(237)	
Accantonamento per rischi	(128)		(130)	
RISULTATO OPERATIVO LORDO	66.177		66.569	
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e invest. immobiliari	(9.979)		(9.466)	
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(1.140)		(1.070)	
Ammortamenti diritto di utilizzo beni leasing	(2.254)	(812)	(2.069)	(835)
RISULTATO OPERATIVO	52.804		53.964	
Proventi finanziari	357		313	
Oneri finanziari	(630)	(140)	(354)	(143)
Utili e perdite su cambi	195		(95)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	52.726		53.828	
Imposte sul reddito	(10.136)		(13.000)	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	42.590		40.828	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	42.590		40.828	
Elementi che non saranno imputati a conto economico				
Proventi (perdite) attuariali su TFR	54		1	
Imposte su elementi che non saranno imputati a conto economico	(13)		(1)	
Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico				
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	1.394		40	
RISULTATO COMPLESSIVO	44.025		40.868	
UTILE BASE PER AZIONE	2,53		2,43	
UTILE DILUITO PER AZIONE	2,53		2,43	

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024

Rendiconto finanziario consolidato

	2024	2023
(migliaia di euro)		
A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	20.882	15.028
B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	42.590	40.828
Imposte sul reddito	10.136	13.000
Interessi passivi/(Interessi attivi)	273	41
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(2)	(64)
Ammortamenti e svalutazioni	13.373	12.604
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	(134)	69
Variazione netta fondi rischi ed oneri	(315)	38
Valutazione IFRS 2 del piano di stock option	(162)	101
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	65.758	66.616
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(3.689)	(10.837)
(Incremento) Decremento rimanenze	(5.048)	2.828
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	5.048	(4.374)
Incremento (Decremento) altre componenti capitale circolante	1.362	1.261
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(2.327)	(11.122)
Altre variazioni	437	(126)
Interessi incassati/(Interessi pagati)	(273)	(41)
(Imposte sul reddito pagate)	(17.465)	(10.513)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	46.130	44.814
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(1.341)	(1.407)
- materiali	(28.178)	(13.162)
- finanziarie	(102)	-
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	13	20
- materiali	149	199
- finanziarie	1	1
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(29.458)	(14.350)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento altre attività finanziarie	4.000	11.000
Incremento (Decremento) dei debiti immobilizzati	2.952	(10.231)
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(2.170)	(1.995)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	175	150
Distribuzione di dividendi	(30.235)	(23.495)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(25.278)	(24.571)
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(8.606)	5.894
F) Differenze cambi da conversione	1.153	(40)
G) Attualizzazione TFR	41	1
H) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F+G)	13.471	20.882
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	13.471	20.882
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	13.471	20.882
Altre attività finanziarie	-	4.000
Passività finanziarie correnti	(5.271)	(1.968)
Passività finanziarie non correnti	(6.213)	(4.693)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	1.987	18.221
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	9	5
Conti correnti bancari	13.462	20.877
	13.471	20.882

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria di Cembre S.p.A.

ATTIVITÀ	31.12.2024		31.12.2023	
		di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
Immobilizzazioni materiali	92.211.363		77.613.106	
Investimenti immobiliari	688.360		729.074	
Immobilizzazioni immateriali	4.011.656		3.611.413	
Diritto di utilizzo beni in leasing	2.224.254	626.569	2.375.923	1.149.377
Partecipazioni in società controllate	22.209.981		20.909.981	
Altre partecipazioni	5.168		5.168	
Altre attività non correnti	95.018		63.413	
Attività per imposte anticipate	1.185.091		1.197.143	
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	122.630.891		106.505.221	
ATTIVITÀ CORRENTI				
Rimanenze	52.386.688		49.299.877	
Crediti commerciali	25.671.180		25.308.178	
Crediti commerciali verso controllate	9.051.336	9.051.336	6.213.513	6.213.513
Altre attività finanziarie	-		4.000.000	
Crediti tributari	5.512.409		1.405.965	
Altre attività	363.050		473.480	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.167.283		14.676.371	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	97.151.946		101.377.384	
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-		-	
TOTALE ATTIVITÀ	219.782.837		207.882.605	

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	31.12.2024		31.12.2023	
		di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
PATRIMONIO NETTO				
Capitale	8.840.000		8.840.000	
Riserve	136.778.584		127.109.522	
Risultato netto dell'esercizio	37.199.732		39.629.052	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	182.818.316		175.578.574	
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	1.285.940	932.735	1.469.682	929.418
TFR e altri fondi personale	1.411.539	12.723	1.478.407	138.934
Fondi per rischi ed oneri	375.717	60.000	690.950	165.000
Passività per imposte differite	2.383.179		2.509.326	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	5.456.375		6.148.365	
PASSIVITÀ CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	4.082.159	558.494	1.051.141	522.749
Debiti commerciali	17.483.111		13.488.842	
Debiti commerciali verso controllate	710.474	710.474	691.644	691.644
Debiti tributari	858.572		3.471.848	
Altri debiti	8.373.830	304.167	7.452.191	312.763
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	31.508.146		26.155.666	
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
TOTALE PASSIVITÀ	36.964.521		32.304.031	
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	219.782.837		207.882.605	

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024

Prospetto del risultato economico complessivo di Cembre S.p.A.

	2024		2023	
		di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
Ricavi provenienti da contratti con clienti	175.932.191	52.879.096	173.060.884	51.920.913
Altri ricavi e proventi	3.311.128	2.030.394	2.615.715	1.707.921
TOTALE RICAVI E PROVENTI	179.243.319		175.676.599	
Costi per materiali e merci	(67.256.235)	(2.649.866)	(57.897.664)	(2.218.416)
Variazione delle rimanenze	2.774.632		(4.509.329)	
Costi per servizi	(20.796.181)	(1.353.423)	(19.498.313)	(817.688)
Costi per affitto e noleggi	(253.355)		(209.669)	
Costi del personale	(38.577.522)	(543.205)	(36.084.666)	(430.703)
Altri costi operativi	(1.030.538)		(1.038.265)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.103.190		1.480.449	
Ripresa di valore dei crediti	9.318		(207.061)	
Accantonamento per rischi	(127.800)		(55.240)	
RISULTATO OPERATIVO LORDO	55.088.828		57.656.841	
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(8.346.821)		(8.046.752)	
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(868.318)		(806.589)	
Ammortamenti diritto di utilizzo beni leasing	(1.102.905)	(522.808)	(1.026.879)	(531.821)
RISULTATO OPERATIVO	44.770.784		47.776.621	
Proventi finanziari	818.003	483.700	3.712.128	3.413.082
Oneri finanziari	(415.456)	(39.062)	(222.507)	(36.696)
Utili e perdite su cambi	108.693		(162.823)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	45.282.024		51.103.419	
Imposte sul reddito	(8.082.292)		(11.474.367)	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	37.199.732		39.629.052	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	37.199.732		39.629.052	
Elementi che non saranno imputati a conto economico				
Proventi (perdite) attuariali su TFR	54.093		1.243	
Imposte su elementi che non saranno imputati a conto economico	(12.982)		(298)	
RISULTATO COMPLESSIVO	37.240.843		39.629.997	

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024

Rendiconto finanziario relativo alla Cembre S.p.A.

	2024	2023
(migliaia di euro)		
A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	14.676.371	5.900.290
B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	37.199.732	39.629.052
Imposte sul reddito	8.082.292	11.474.367
(Proventi)/Oneri finanziari	(402.548)	(3.489.622)
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	86.673	16.112
Ammortamenti e svalutazioni	10.318.044	9.880.220
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	(66.868)	39.448
Variazione netta fondi rischi ed oneri	(315.232)	113.318
Valutazione IFRS 2 del piano di stock option	(150.660)	101.129
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	54.751.433	57.764.024
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(3.200.825)	(8.907.040)
(Incremento) Decremento rimanenze	(3.086.811)	4.659.538
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	4.013.099	(3.414.984)
Incremento (Decremento) altre componenti capitale circolante	1.675.628	(286.377)
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(598.909)	(7.948.863)
Altre variazioni	95.891	183.373
Interessi incassati/(Interessi pagati)	(81.152)	76.540
Dividendi incassati	483.700	3.413.082
(Imposte sul reddito pagate)	(15.945.571)	(9.236.211)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	38.705.392	44.251.945
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(1.281.339)	(1.389.866)
- materiali	(22.995.890)	(10.498.561)
- finanziarie	(833.055)	-
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	12.778	19.563
- materiali	4.854	21.777
- finanziarie	1.450	56
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(25.091.203)	(11.847.031)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento altre attività finanziarie	4.000.000	11.000.000
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	2.978.413	(10.257.391)
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(1.082.375)	(1.026.944)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	175.000	150.000
Distribuzione di dividendi	(30.235.426)	(23.495.443)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(24.164.388)	(23.629.778)
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(10.550.199)	8.775.136
F) Attualizzazione TFR	41.111	945
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	4.167.283	14.676.371
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	4.167.283	14.676.371
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	4.167.283	14.676.371
Altre attività finanziarie	-	4.000.000
Passività finanziarie correnti	(4.082.159)	(1.051.141)
Passività finanziarie non correnti	(1.285.940)	(1.469.682)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(1.200.816)	16.155.548
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	7.418	3.316
Conti correnti bancari	4.159.865	14.673.055
	4.167.283	14.676.371