



# CEMBRE

## Comunicato stampa

Il Consiglio di amministrazione ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023

### **Cembre (STAR): nel primo trimestre fatturato consolidato in crescita (18,8%)**

- Nei primi tre mesi vendite in crescita in Italia del 15,6% e del 21,3% all'estero
- Al 30 aprile 2023 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 18,4% rispetto ai primi 4 mesi del 2022
- Deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie

<b>DATI CONSOLIDATI (migliaia di euro)</b>	<b>I Trimestre 2023</b>	<b>Marg. %</b>	<b>I Trimestre 2022</b>	<b>Marg. %</b>	<b>variazione</b>
<b>Ricavi delle vendite</b>	57.789	100	48.647	100	18,8%
<b>Risultato operativo lordo</b>	17.770	30,7	13.816	28,4	28,6%
<b>Risultato operativo</b>	14.678	25,4	10.950	22,5	34,0%
<b>Utile ante imposte</b>	14.742	25,5	10.985	22,6	34,2%
<b>Utile netto</b>	10.864	18,8	8.243	16,9	31,8%
<b>Posizione finanziaria netta</b>	10.682		16.625		

*Brescia, 15 maggio 2023* – 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 2023**.

I **ricavi delle vendite consolidati** sono aumentati del 18,8% rispetto al primo trimestre 2022, passando da 48,6 milioni di euro a 57,8 milioni di euro. Le vendite in Italia nei primi tre mesi del 2023, pari a 24,8 milioni di euro, sono aumentate del 15,6%, mentre quelle estere, pari a 33,0 milioni di euro, sono cresciute del 21,3%.

Nel primo trimestre 2023 i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 42,9% in Italia, per il 46,9% nella restante parte d'Europa e per il 10,2% nel resto del mondo.

**Il risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** nel primo trimestre è aumentato del 28,6%, passando da 13,8 milioni di euro, pari al 28,4% dei ricavi delle vendite del primo trimestre 2022, a 17,8 milioni di euro, pari al 30,7% dei ricavi delle vendite del primo trimestre 2023. In diminuzione,



# CEMBRE

nel periodo, l'incidenza del costo del venduto, mentre cresce il peso del costo per servizi. Il costo del personale in valore assoluto è aumentato del 12,8% rispetto al primo trimestre 2022, soprattutto a seguito dell'aumento del numero medio dei lavoratori del Gruppo passati da 810 collaboratori del primo trimestre 2022 a 834 collaboratori del primo trimestre 2023, tuttavia l'incidenza percentuale del costo del personale sul fatturato si è ridotta passando dal 25,6 per cento al 24,3 per cento.

**Il risultato operativo consolidato (EBIT)** del primo trimestre 2023, pari a 14,7 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 25,4% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 34,0%, rispetto ai 10,9 milioni di euro dei primi tre mesi dello scorso esercizio, corrispondenti al 22,5% dei ricavi delle vendite.

**L'utile ante imposte consolidato** dei primi tre mesi 2023, pari a 14,7 milioni di euro, che corrisponde al 25,5% delle vendite, è salito del 34,2% rispetto a quello dei primi tre mesi del 2022, pari a 11,0 milioni di euro, corrispondenti al 22,6% delle vendite.

**L'utile netto consolidato** del primo trimestre 2023 è pari a 10,9 milioni di euro, corrispondenti al 18,8% delle vendite; tale risultato è aumentato del 31,8 per cento rispetto al 2022, quando nello stesso periodo il risultato fu di 8,2 milioni di euro, pari al 16,9% delle vendite.

**La posizione finanziaria netta consolidata**, è diminuita, passando da un saldo positivo di 16,6 milioni di euro al 31 marzo 2022, ad un saldo positivo di 10,7 milioni di euro al 31 marzo 2023. Al 31 dicembre 2022 la posizione finanziaria netta era positiva per 14,6 milioni di euro. Tra i debiti finanziari a breve termine non sono stati considerati i debiti verso azionisti per dividendi 2022, pari a 23,5 milioni di euro (analogamente a quanto fatto lo scorso anno per 20,1 milioni di euro) pagabili dal 10 maggio 2023, deliberati dall'assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2023.

**Gli investimenti** effettuati dal Gruppo nel primo trimestre del 2023 ammontano a 3,9 milioni di euro, in aumento rispetto allo stesso periodo del 2022, quando ammontavano a 2,5 milioni di euro.

*“I ricavi consolidati del Gruppo Cembre nei primi tre mesi del 2023 sono pari a 57,8 milioni di euro, in crescita del 18,8% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Anche il mese di aprile 2023 ha avuto un andamento positivo, portando le vendite progressive del Gruppo nei primi quattro mesi del 2023 a 76,5 milioni di euro, segnando una crescita del 18,4% sui primi 4 mesi del 2022. Nonostante le incertezze che caratterizzano la situazione economica, si stima nel 2023 una crescita del fatturato consolidato del Gruppo Cembre ed un positivo risultato economico.”* - ha commentato l'AD 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 2023 e alla conclusione del programma di acquisto avviato in data 27 aprile 2022.



**CEMBRE**

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 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:

- oggetto del programma un numero massimo di azioni ordinarie proprie, del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, non superiore al 5% del capitale sociale e per un numero massimo di azioni detenute pari a n. 850.000 azioni ordinarie Cembre S.p.A., per un controvalore massimo stabilito in Euro 25.000.000;
- 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 2023.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene n. 217.541 azioni proprie in portafoglio, pari all'1,28% 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.*



# CEMBRE

*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 845 collaboratori (dato aggiornato al 31 marzo 2023). 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.*

Contact:

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

Per ulteriori approfondimenti visitate la sezione Investor relations del sito [www.cembre.com](http://www.cembre.com)

### **Allegati i prospetti contabili consolidati relativi al primo trimestre 2023**

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 2023**  
**Prospetto del risultato economico complessivo consolidato**

	I Trimestre 2023	I Trimestre 2022
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	57.789	48.647
Altri ricavi e proventi	187	185
<b>Totale Ricavi e Proventi</b>	<b>57.976</b>	<b>48.832</b>
Costi per materiali e merci	(19.167)	(21.733)
Variazione delle rimanenze	315	5.348
Costi per servizi	(7.207)	(5.688)
Costi per affitto e noleggi	(80)	(62)
Costi del personale	(14.058)	(12.461)
Altri costi operativi	(407)	(775)
Costi per lavori interni capitalizzati	486	402
Svalutazione di crediti	(57)	(39)
Accantonamento per rischi	(31)	(8)
<b>Risultato Operativo Lordo</b>	<b>17.770</b>	<b>13.816</b>
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(2.329)	(2.204)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(248)	(198)
Ammortamenti attività per leasing	(515)	(464)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>14.678</b>	<b>10.950</b>
Proventi finanziari	61	1
Oneri finanziari	(41)	(22)
Utili e perdite su cambi	44	56
<b>Risultato prima delle Imposte</b>	<b>14.742</b>	<b>10.985</b>
Imposte sul reddito del periodo	(3.878)	(2.742)
<b>Risultato Netto del periodo</b>	<b>10.864</b>	<b>8.243</b>
<b>Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico</b>		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	28	53
<b>Risultato Complessivo</b>	<b>10.892</b>	<b>8.296</b>



**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2023**  
**Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo**

<b>ATTIVITÀ</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
(migliaia di euro)		
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Immobilizzazioni materiali	87.827	86.567
Investimenti immobiliari	760	770
Immobilizzazioni immateriali	4.445	4.394
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	7.238	5.038
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	79	79
Attività per imposte anticipate	3.629	3.358
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>108.591</b>	<b>104.819</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>		
Rimanenze	71.820	71.571
Crediti commerciali	45.020	31.656
Altre attività finanziarie	6.000	15.000
Crediti tributari	2.049	2.169
Altri crediti	1.343	1.080
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.999	15.028
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>138.231</b>	<b>136.504</b>
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>246.822</b>	<b>241.323</b>



**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2023**  
**Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo**

<b>PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
(migliaia di euro)		
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	179.263	147.337
Risultato netto del periodo	10.864	31.918
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>198.967</b>	<b>188.095</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie non correnti	5.475	3.365
TFR e altri fondi personale	1.780	1.682
Fondi per rischi ed oneri	692	653
Passività per imposte differite passive	3.719	3.608
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>11.666</b>	<b>9.308</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	1.842	12.067
Debiti commerciali	18.441	19.203
Debiti tributari	5.768	2.292
Altri debiti	10.138	10.358
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>36.189</b>	<b>43.920</b>
<b>PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>47.855</b>	<b>53.228</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>246.822</b>	<b>241.323</b>

**CEMBRE**

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2023**  
**Rendiconto finanziario consolidato**

	I Trimestre 2023	I Trimestre 2022
(migliaia di euro)		
<b>A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>15.028</b>	<b>46.636</b>
<b>B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>		
Utile (perdita) del periodo	10.864	8.243
Imposte sul reddito	3.878	2.742
Interessi passivi/(Interessi attivi)	(20)	(21)
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(15)	-
Ammortamenti e svalutazioni	3.092	2.866
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	98	16
Variazione netta fondi rischi ed oneri	39	49
Valutazione IFRS 2 del piano di stock option	28	41
<b>Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>17.964</b>	<b>13.936</b>
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(13.364)	(8.961)
(Incremento) Decremento rimanenze	(249)	(4.482)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	(762)	188
<b>(Incremento) Decremento del capitale circolante</b>	<b>(14.375)</b>	<b>(13.255)</b>
Altre rettifiche	(643)	(1.883)
Interessi incassati/(Interessi pagati)	20	21
(Imposte sul reddito pagate)	(282)	(285)
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE</b>	<b>2.684</b>	<b>(1.466)</b>
<b>C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(298)	(176)
- materiali	(3.555)	(2.286)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- materiali	19	5
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>	<b>(3.834)</b>	<b>(2.457)</b>
<b>D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>		
(Incremento) Decremento altre attività finanziarie	9.000	-
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(10.358)	6.000
Incremento (Decremento) di altri debiti finanziari	22	-
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(495)	(474)
Variazioni delle riserve	(48)	-
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(1.879)</b>	<b>5.526</b>
<b>E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)</b>	<b>(3.029)</b>	<b>1.603</b>
F) Differenze cambi da conversione	-	74
<b>G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)</b>	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>
Altre attività finanziarie	6.000	-
Passività finanziarie correnti	(1.842)	(27.705)
Passività finanziarie non correnti	(5.475)	(3.983)
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>	<b>10.682</b>	<b>16.625</b>
<b>COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>		
Cassa	8	11
Conti correnti bancari	11.991	48.302
	<b>11.999</b>	<b>48.313</b>