

## Comunicato stampa

Il Cda ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2024

### **Cembre (Euronext STAR): nei primi nove mesi fatturato consolidato in crescita +1,3% rispetto ai primi nove mesi del 2023**

- Nei primi 9 mesi crescono le vendite del Gruppo sia in Italia (+1,4%) sia all'estero (+1,3%) rispetto all'analogo periodo del 2023
- Risultato operativo lordo pari al 28,9% dei ricavi (nei primi nove mesi 2023 era pari al 31,2%)
- Al 31 ottobre 2024 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 3,0% rispetto ai primi dieci mesi 2023
- Convocata l'Assemblea degli azionisti per il 16 dicembre 2024 al fine di modificare lo statuto sociale ed il regolamento assembleare

| (migliaia di euro)                   | 1/1-30/9<br>2024 | Marg.<br>% | 1/1-30/9<br>2023 | Marg.<br>% | var.  | III trim.<br>2024 | Marg. | III trim.<br>2023 | Marg. | var. |
|--------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|------|
| <b>Ricavi delle vendite</b>          | 171.295          | 100        | 169.048          | 100        | 1,3%  | 51.782            | 100   | 51.406            | 100   | 0,7% |
| <b>Ris. operativo lordo (Ebitda)</b> | 49.474           | 28,9       | 52.691           | 31,2       | -6,1% | 14.622            | 28,2  | 14.042            | 27,3  | 4,1% |
| <b>Risultato operativo (Ebit)</b>    | 39.551           | 23,1       | 43.263           | 25,6       | -8,6% | 11.200            | 21,6  | 10.835            | 21,1  | 3,4% |
| <b>Risultato ante imposte</b>        | 39.449           | 23,0       | 43.147           | 25,5       | -8,6% | 10.898            | 21,0  | 10.697            | 20,8  | 1,9% |
| <b>Risultato netto</b>               | 29.131           | 17,0       | 32.103           | 19,0       | -9,3% | 8.308             | 16,0  | 8.223             | 16,0  | 1,0% |
| <b>Disponibilità finanz. netta</b>   | (2.527)          |            | 9.323            |            |       |                   |       |                   |       |      |

*Brescia, 14 novembre 2024* – 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 2024.

Nei primi nove mesi del 2024 il Gruppo ha evidenziato **ricavi delle vendite consolidati** pari a 171,3 milioni di euro, in crescita dell'1,3% rispetto ai 169,0 milioni di euro dei primi nove mesi del 2023. Le vendite del Gruppo in Italia, pari a 75,0 milioni di euro, sono aumentate del 1,4%, mentre quelle estere, pari a 96,3 milioni di euro, sono salite del 1,3%. Nei primi nove mesi dell'anno i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 43,8% in Italia (43,8% nei primi nove mesi del 2023), per il 44,4%



# CEMBRE

nella restante parte dell'Europa (46,0% nei primi nove mesi del 2023) e per l'11,8% fuori dal continente europeo (10,2% nei primi nove mesi del 2023).

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** dei primi nove mesi del 2024, pari a 49,5 milioni di euro, corrispondente al 28,9 per cento dei ricavi delle vendite, è diminuito del 6,1 per cento rispetto a quello dei primi nove mesi del 2023, pari a 52,7 milioni di euro, corrispondenti al 31,2 per cento dei ricavi delle vendite. Tale decremento è prevalentemente dovuto all'aumento dell'incidenza sui ricavi del costo del personale, passata dal 24,7 per cento al 26,8 per cento. Tale maggiore incidenza è il risultato sia degli aumenti contrattuali verificatesi nel periodo sia dell'incremento del numero medio dei lavoratori del Gruppo passati da 865 unità dei primi nove mesi del 2023 a 895 unità dei nove mesi del 2024. Si stima che tale incidenza tenderà a ridursi in futuro a seguito di un maggiore aumento dei ricavi delle vendite.

Il **risultato operativo consolidato (EBIT)**, pari a 39,6 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 23,1 per cento sui ricavi delle vendite, è diminuito del 8,6 per cento rispetto alle 43,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2023, corrispondenti al 25,6 per cento dei ricavi delle vendite.

L'**utile consolidato ante imposte**, pari a 39,4 milioni di euro, che corrispondono al 23,0 per cento delle vendite, è diminuito del 8,6 per cento rispetto a quello dei primi nove mesi del 2023, pari a 43,1 milioni di euro, corrispondenti al 25,5 per cento delle vendite.

L'**utile netto di periodo** è sceso del 9,3 per cento rispetto al 2023, passando da 32,1 milioni di euro, corrispondenti al 19,0 per cento delle vendite, a 29,1 milioni di euro, corrispondenti al 17,0 per cento delle vendite.

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 30 settembre 2024, pari ad un valore negativo di 2,5 milioni di euro, è diminuita rispetto al 31 dicembre 2023, quando ammontava ad un valore positivo di 18,2 milioni di euro, anche per effetto del pagamento di dividendi per 30,2 milioni di euro da parte della Capogruppo e per gli investimenti in immobilizzazioni pari a 24,2 milioni di euro. Al 30 settembre 2023 la posizione finanziaria netta era positiva per 9,3 milioni di euro.

Gli **investimenti** effettuati nel periodo, come già indicato in precedenza, ammontano a 24,2 milioni di euro, a fronte di investimenti nello stesso periodo del 2023 pari a 10,9 milioni di euro. L'incremento degli investimenti è prevalentemente dovuto alla realizzazione di due immobili industriali, presso la sede di Cembre S.p.A., per complessivi 15.000 mq ed agli acconti versati a fornitori per l'acquisto di macchinari ed impianti.

*“I ricavi consolidati del Gruppo Cembre nei primi nove mesi 2024 sono pari a 171,3 milioni di euro, in crescita dell'1,3% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Il mese di ottobre ha avuto un andamento positivo e le vendite progressive del Gruppo nei primi dieci mesi del 2024 segnano una crescita del 3,0% rispetto ai primi dieci mesi del 2023.”* - ha commentato il Presidente Giovanni Rosani.

\* \* \* \*

## **Convocata l'Assemblea degli azionisti al fine di modificare lo statuto sociale ed il regolamento assembleare**

Il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A. ha inoltre deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti per il 16 dicembre 2024 (ed il 17 dicembre per l'eventuale seconda convocazione), al fine di modificare lo statuto sociale ed il regolamento assembleare; per ulteriori informazioni si rimanda all'avviso di convocazione ed alle relazioni illustrative che verranno pubblicati nei termini di legge.

\* \* \* \*



# CEMBRE

*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 895 dipendenti (dato aggiornato al 30 settembre 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.*

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 Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2024.**

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

**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.

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2024**  
**Prospetto del risultato economico complessivo consolidato**

|                                                                  | 9 Mesi<br>2024 | 9 Mesi<br>2023 |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| (migliaia di euro)                                               |                |                |
| Ricavi provenienti da contratti con i clienti                    | 171.295        | 169.048        |
| Altri ricavi e proventi                                          | 1.340          | 635            |
| <b>Totale Ricavi e Proventi</b>                                  | <b>172.635</b> | <b>169.683</b> |
| Costi per materiali e merci                                      | (61.362)       | (55.231)       |
| Variazione delle rimanenze                                       | 6.610          | 1.558          |
| Costi per servizi                                                | (21.395)       | (20.860)       |
| Costi per affitto e noleggi                                      | (381)          | (254)          |
| Costi del personale                                              | (45.957)       | (41.832)       |
| Altri costi operativi                                            | (1.334)        | (1.288)        |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                | 798            | 1.155          |
| Svalutazione di crediti                                          | (64)           | (216)          |
| Accantonamento per rischi                                        | (76)           | (24)           |
| <b>Risultato Operativo Lordo</b>                                 | <b>49.474</b>  | <b>52.691</b>  |
| Ammortamenti immobilizzazioni materiali e invest. Immobiliari    | (7.439)        | (7.055)        |
| Ammortamenti immobilizzazioni immateriali                        | (850)          | (793)          |
| Ammortamenti attività per leasing                                | (1.634)        | (1.580)        |
| <b>Risultato Operativo</b>                                       | <b>39.551</b>  | <b>43.263</b>  |
| Proventi finanziari                                              | 269            | 142            |
| Oneri finanziari                                                 | (393)          | (237)          |
| Utili e perdite su cambi                                         | 22             | (21)           |
| <b>Risultato prima delle Imposte</b>                             | <b>39.449</b>  | <b>43.147</b>  |
| Imposte sul reddito                                              | (10.318)       | (11.044)       |
| <b>Risultato Netto del periodo</b>                               | <b>29.131</b>  | <b>32.103</b>  |
| <b>Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico</b> |                |                |
| Differenze da conversione iscritte nelle riserve                 | 614            | 491            |
| <b>Risultato Complessivo</b>                                     | <b>29.745</b>  | <b>32.594</b>  |

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2024**  
**Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo**

| ATTIVITÀ                                            | 30.09.2024     | 31.12.2023     |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| (migliaia di euro)                                  |                |                |
| <b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>                        |                |                |
| Immobilizzazioni materiali                          | 104.225        | 90.252         |
| Investimenti immobiliari                            | 699            | 729            |
| Immobilizzazioni immateriali                        | 4.877          | 4.712          |
| Avviamento                                          | 4.608          | 4.608          |
| Attività per leasing                                | 6.812          | 6.422          |
| Altre partecipazioni                                | 5              | 5              |
| Altre attività non correnti                         | 206            | 78             |
| Attività per imposte anticipate                     | 3.591          | 3.446          |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>                 | <b>125.023</b> | <b>110.252</b> |
| <b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>                            |                |                |
| Rimanenze                                           | 76.482         | 68.743         |
| Crediti commerciali                                 | 43.820         | 42.493         |
| Altre attività finanziarie                          | -              | 4.000          |
| Crediti tributari                                   | 1.208          | 1.583          |
| Altri crediti                                       | 1.264          | 1.250          |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti           | 16.461         | 20.882         |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>                     | <b>139.235</b> | <b>138.951</b> |
| <b>ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ</b>                              | <b>264.258</b> | <b>249.203</b> |

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2024**  
**Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo**

| <b>PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>                     | <b>30.09.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| (migliaia di euro)                                      |                   |                   |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                                 |                   |                   |
| Capitale                                                | 8.840             | 8.840             |
| Riserve                                                 | 167.308           | 156.051           |
| Risultato netto del periodo                             | 29.131            | 40.828            |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>                          | <b>205.279</b>    | <b>205.719</b>    |
| <b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>                           |                   |                   |
| Passività finanziarie non correnti                      | 7.930             | 4.693             |
| TFR e altri fondi personale                             | 1.681             | 1.751             |
| Fondi per rischi ed oneri                               | 251               | 691               |
| Passività per imposte differite passive                 | 3.578             | 3.570             |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>                    | <b>13.440</b>     | <b>10.705</b>     |
| <b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>                               |                   |                   |
| Passività finanziarie correnti                          | 11.058            | 1.968             |
| Debiti commerciali                                      | 15.803            | 14.829            |
| Debiti tributari                                        | 5.020             | 4.193             |
| Altri debiti                                            | 13.658            | 11.789            |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>                        | <b>45.539</b>     | <b>32.779</b>     |
| <b>PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ</b>                                 | <b>58.979</b>     | <b>43.484</b>     |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>              | <b>264.258</b>    | <b>249.203</b>    |

**Resoconto intermedio di gestione**  
**Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2024**  
**Rendiconto finanziario consolidato**

|                                                                                   | 9 Mesi<br>2024  | 9 Mesi<br>2023  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| (migliaia di euro)                                                                |                 |                 |
| <b>A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>              | <b>20.882</b>   | <b>15.028</b>   |
| <b>B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>                              |                 |                 |
| Utile del periodo                                                                 | 29.131          | 32.103          |
| Imposte sul reddito                                                               | 10.318          | 11.044          |
| Interessi passivi/(Interessi attivi)                                              | 124             | 95              |
| (Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni                         | (13)            | (50)            |
| Ammortamenti e svalutazioni                                                       | 9.922           | 9.428           |
| Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto                               | (70)            | 101             |
| Variazione netta fondi rischi ed oneri                                            | (440)           | 71              |
| Valutazione IFRS 2 del piano di stock option                                      | 50              | 84              |
| <b>Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>   | <b>49.022</b>   | <b>52.876</b>   |
| (Incremento) Decremento crediti verso clienti                                     | (1.327)         | (11.223)        |
| (Incremento) Decremento rimanenze                                                 | (7.739)         | (1.362)         |
| Incremento (Decremento) debiti verso fornitori                                    | 974             | (6.136)         |
| <b>(Incremento) Decremento del capitale circolante</b>                            | <b>(8.092)</b>  | <b>(18.721)</b> |
| Altre rettifiche                                                                  | 1.756           | 3.453           |
| Interessi incassati/(Interessi pagati)                                            | (124)           | (95)            |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                      | (9.147)         | (5.606)         |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE</b>        | <b>33.415</b>   | <b>31.907</b>   |
| <b>C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>                           |                 |                 |
| Investimento in immobilizzazioni:                                                 |                 |                 |
| - immateriali                                                                     | (1.014)         | (918)           |
| - materiali                                                                       | (21.239)        | (9.989)         |
| - finanziarie                                                                     | (128)           | -               |
| Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:         |                 |                 |
| - materiali                                                                       | 77              | 148             |
| - finanziarie                                                                     | -               | 1               |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>   | <b>(22.304)</b> | <b>(10.758)</b> |
| <b>D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>                         |                 |                 |
| (Incremento) Decremento altre attività finanziarie                                | 4.000           | 13.000          |
| Incremento (Decremento) dei debiti bancari                                        | 11.838          | (10.342)        |
| Pagamento quota capitale dei debiti per leasing                                   | (1.542)         | (1.527)         |
| Variazioni delle riserve                                                          | -               | (175)           |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie                                             | -               | 325             |
| Distribuzione di dividendi                                                        | (30.235)        | (23.495)        |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b> | <b>(15.939)</b> | <b>(22.214)</b> |
| <b>E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)</b>                         | <b>(4.828)</b>  | <b>(1.065)</b>  |
| F) Differenze cambi da conversione                                                | 407             | 365             |
| <b>G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)</b>       | <b>16.461</b>   | <b>14.328</b>   |
| Di cui attività disponibili alla vendita                                          | -               | -               |
| <b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>                  | <b>16.461</b>   | <b>14.328</b>   |
| <b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>                  | <b>16.461</b>   | <b>14.328</b>   |
| Altre attività finanziarie                                                        | -               | 2.000           |
| Passività finanziarie correnti                                                    | (11.058)        | (1.878)         |
| Passività finanziarie non correnti                                                | (7.930)         | (5.127)         |
| <b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>                                    | <b>(2.527)</b>  | <b>9.323</b>    |
| <b>COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>     |                 |                 |
| Cassa                                                                             | 10              | 9               |
| Conti correnti bancari                                                            | 16.451          | 14.319          |
|                                                                                   | <b>16.461</b>   | <b>14.328</b>   |