



CEMBRE

Comunicato stampa

Il Cda ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2021

Cembre (STAR): nei primi nove mesi fatturato consolidato in crescita (+26,0% rispetto ai primi nove mesi del 2020 e +12,7% rispetto ai primi nove mesi del 2019)

- Nei primi 9 mesi crescono le vendite del Gruppo sia in Italia (+36,2%) sia all'estero (+19,3%) rispetto all'analogo periodo del 2020
- Utile ante imposte pari al 21,9% dei ricavi (in crescita del 71,5% rispetto al 2020 e del 28,4% rispetto al 2019)
- Al 31 ottobre 2021 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 22,0% rispetto ai primi dieci mesi 2020 e del 11,4% rispetto ai primi dieci mesi 2019

(migliaia di euro)	1/1-30/9 2021	Marg. %	1/1-30/9 2020	Marg. %	var.	III trim. 2021	Marg.	III trim. 2020	Marg.	var.
Ricavi delle vendite	124.285	100	98.655	100	26,0%	39.738	100	33.999	100	16,9%
Ris. operativo lordo (Ebitda)	35.571	28,6	24.113	24,4	47,5%	10.346	26,0	8.535	25,1	21,2%
Risultato operativo (Ebit)	27.072	21,8	15.953	16,2	69,7%	7.476	18,8	5.751	16,9	30,0%
Risultato ante imposte	27.263	21,9	15.901	16,1	71,5%	7.587	19,1	5.702	16,8	33,1%
Risultato netto	20.205	16,3	11.895	12,1	69,9%	5.555	14,0	4.295	12,6	29,3%
Disponibilità finanz. netta	15.287		3.724							

Brescia, 11 novembre 2021 – 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 relativo al 30 settembre 2021.

Nei primi nove mesi del 2021 il Gruppo ha evidenziato **ricavi delle vendite consolidati** pari a 124,3 milioni di euro, in crescita del 26,0% rispetto ai 98,7 milioni di euro dei primi nove mesi del 2020; i ricavi sono cresciuti del 12,7% anche rispetto a quelli registrati nei primi nove mesi del 2019.



CEMBRE

Le vendite del Gruppo in Italia, pari a 53,1 milioni di euro, sono aumentate del 36,2%, mentre quelle estere, pari a 71,2 milioni di euro, sono salite del 19,3%. Nei primi nove mesi dell'anno i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 42,7% in Italia (39,5% nei primi nove mesi del 2020), per il 47,2% nella restante parte dell'Europa (47,5% nei primi nove mesi del 2020) e per il 10,1% fuori dal continente europeo (13,0% nei primi nove mesi del 2020).

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** dei primi nove mesi del 2021, pari a 35,6 milioni di euro, corrispondenti al 28,6% dei ricavi delle vendite, è aumentato del 47,5% rispetto a quello dei primi nove mesi del 2020, pari a 24,1 milioni di euro, corrispondenti al 24,4% dei ricavi delle vendite. Tale risultato fa segnare un incremento del 24,1% anche rispetto ai primi nove mesi del 2019.

In crescita, nel periodo, l'incidenza del costo del venduto mentre sono in diminuzione sia l'incidenza del costo per servizi, sia l'incidenza del costo del personale, quest'ultimo cresciuto in termini assoluti ma in proporzione inferiore all'aumento del fatturato. Il numero medio dei dipendenti del Gruppo nel periodo è passato da 754 a 780 unità.

Il **risultato operativo consolidato (EBIT)** dei primi nove mesi del 2021, pari a 27,1 milioni di euro, corrispondenti ad un margine del 21,8% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 69,7%, rispetto ai 16,0 milioni di euro dei primi nove mesi dello scorso esercizio, pari al 16,2% dei ricavi. Tale risultato è in aumento del 26,7% anche rispetto ai primi nove mesi del 2019.

L'**utile consolidato ante imposte**, pari a 27,3 milioni di euro, corrispondente al 21,9% delle vendite, è in crescita del 71,5% rispetto a quello dei primi nove mesi del 2020, pari a 15,9 milioni di euro e corrispondente al 16,1% delle vendite. Tale risultato appare in crescita del 28,4% anche rispetto ai primi nove mesi del 2019.

L'**utile netto di periodo** ha raggiunto i 20,2 milioni di euro, in aumento del 69,9%, rispetto agli 11,9 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno. L'incidenza percentuale dell'utile netto sul fatturato rappresenta quindi il 16,3% delle vendite, contro il 12,1% dello stesso periodo del 2020. L'utile netto risulta in crescita del 21,5% anche rispetto a quello dei primi nove mesi del 2019.

La posizione finanziaria netta consolidata, passata da un saldo positivo di 8,4 milioni di euro al 31 dicembre 2020 ad un valore positivo di 15,3 milioni di euro al 30 settembre 2021, sconta gli effetti del pagamento di dividendi per 15 milioni di euro da parte della Capogruppo e investimenti in immobilizzazioni per 7,0 milioni di euro. Al 30 settembre 2020, la posizione finanziaria netta era positiva per 3,7 milioni di euro.

Gli **investimenti** effettuati nel periodo ammontano a 7,0 milioni di euro, principalmente in impianti e macchinari, a fronte di investimenti nello stesso periodo del 2020 pari a 5,3 milioni di euro.

Per una migliore comprensione dell'andamento del Gruppo nei primi nove mesi del 2021, si espone di seguito il confronto con i risultati dei primi nove mesi del 2019.



CEMBRE

Dati consolidati (migliaia di euro)	1/1-30/9 2021	Marg. %	1/1-30/9 2019	Marg. %	var.
Ricavi delle vendite	124.285	100	110.306	100	12,7%
Risultato operativo lordo	35.571	28,6	28.661	26,0	24,1%
Risultato operativo	27.072	21,8	31.374	19,4	26,7%
Utile ante imposte	27.263	21,9	21.239	19,3	28,4%
Utile netto del periodo	20.205	16,3	16.633	15,1	21,5%
Posizione finanziaria netta	15.287		1.040		

“I risultati dei primi nove mesi 2021 sono migliori sia rispetto a quelli realizzati nei primi nove mesi 2020 sia rispetto a quelli nei primi nove mesi 2019. Possiamo ritenerci soddisfatti dei risultati reddituali, con un utile ante imposte pari al 21,9% dei ricavi ed in crescita sia del 71,5% rispetto al 2020, sia del 28,4% rispetto al 2019. I ricavi progressivi consolidati alla fine di ottobre 2021 evidenziano una crescita del 22,0 per cento rispetto ai primi dieci mesi dell’esercizio 2020 ed anche un miglioramento dell’11,4 per cento rispetto all’analogo periodo del 2019. Tali risultati ci permettono di prevedere, con un ragionevole grado di certezza, una crescita del fatturato e di tutti i margini reddituali del Gruppo alla fine dell’esercizio.” ha dichiarato il Presidente ed Amministratore Delegato di Cembre S.p.A., 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 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 797 dipendenti (dato aggiornato al 30 settembre 2021). 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.



CEMBRE

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 2021.

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 30 settembre 2021
Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	9 Mesi 2021	9 Mesi 2020
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	124.285	98.655
Altri ricavi e proventi	541	492
Totale Ricavi e Proventi	124.826	99.147
Costi per materiali e merci	(42.898)	(31.183)
Variazione delle rimanenze	1.950	282
Costi per servizi	(14.202)	(12.345)
Costi per affitto e noleggi	(134)	(100)
Costi del personale	(34.311)	(30.513)
Altri costi operativi	(1.164)	(1.211)
Costi per lavori interni capitalizzati	1.624	794
Svalutazione di crediti	(13)	(83)
Accantonamento per rischi	(107)	(675)
Risultato Operativo Lordo	35.571	24.113
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(6.484)	(6.274)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(617)	(631)
Ammortamenti attività per leasing	(1.398)	(1.255)
Risultato Operativo	27.072	15.953
Proventi finanziari	2	4
Oneri finanziari	(72)	(86)
Utili e perdite su cambi	261	30
Risultato prima delle Imposte	27.263	15.901
Imposte sul reddito del periodo	(7.058)	(4.006)
Risultato Netto del periodo	20.205	11.895
Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	1.088	(1.238)
Risultato Complessivo	21.293	10.657



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2021
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo

ATTIVITÀ	30/09/2021	31/12/2020
(migliaia di euro)		
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Immobilizzazioni materiali	84.911	84.880
Investimenti immobiliari	823	855
Immobilizzazioni immateriali	4.462	4.392
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	6.573	6.653
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	58	548
Attività per imposte anticipate	3.172	2.889
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	104.612	106.984
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze	53.250	50.435
Crediti commerciali	29.890	25.799
Crediti tributari	362	577
Altri crediti	1.935	1.575
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	44.379	37.688
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	129.816	116.074
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	234.428	220.904



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2021
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	30/09/2021	31/12/2020
(migliaia di euro)		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	141.115	135.774
Risultato netto del periodo	20.205	18.975
TOTALE PATRIMONIO NETTO	170.160	163.589
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	4.837	5.010
Altri debiti non correnti	-	496
TFR e altri fondi personale	2.151	2.178
Fondi per rischi ed oneri	576	265
Passività per imposte differite passive	3.101	2.938
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	10.665	10.887
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	24.255	24.270
Debiti commerciali	13.547	11.588
Debiti tributari	4.709	1.344
Altri debiti	11.092	9.226
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	53.603	46.428
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	64.268	57.315
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	234.428	220.904

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2021
Rendiconto finanziario consolidato

	9 mesi 2021	9 mesi 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	20.205	5.251
Ammortamenti e svalutazioni	8.499	2.667
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	34	15
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	(27)	(16)
Variazione netta fondi rischi ed oneri	311	18
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	29.022	7.935
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(4.091)	(4.503)
(Incremento) Decremento rimanenze	(2.815)	(396)
(Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate	(441)	(317)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	1.118	(902)
Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari	5.394	627
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(835)	(5.491)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	28.187	2.444
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(699)	(213)
- materiali	(6.328)	(1.717)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	13	-
- materiali	35	7
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti	841	(939)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(6.138)	(2.862)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento dei crediti immobilizzati	490	465
Incremento (Decremento) dei debiti immobilizzati	(496)	(493)
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(101)	9.764
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(1.392)	(1.243)
Variazioni delle riserve per stock options	358	380
Distribuzione di dividendi	(15.068)	(15.048)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(16.209)	16.265
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	5.840	15.847
F) Differenze cambi da conversione	851	(195)
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	44.379	36.635
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	44.379	36.635
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	44.379	36.635
Passività finanziarie correnti	(24.255)	(24.766)
Passività finanziarie non correnti	(4.837)	(7.134)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	15.287	4.735
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	10	18
Conti correnti bancari	44.369	36.617
	44.379	36.635