



CEMBRE

Comunicato stampa

Il Consiglio di amministrazione ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale 2021

Cembre (STAR): nel semestre fatturato consolidato in crescita (+30,8% rispetto al primo semestre 2020 e +10,0% rispetto al primo semestre 2019)

- Nei primi 6 mesi crescono le vendite sia in Italia (+43,2%) sia all'estero (+22,7%)
- Utile ante imposte pari al 23,3% dei ricavi (in crescita del 92,9% rispetto al 2020 e del 22,7% rispetto al 2019)
- Al 31 agosto 2021 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 25,5% rispetto ai primi otto mesi 2020 e del 10,1% rispetto ai primi otto mesi 2019

<u>Dati consolidati</u> (migliaia di euro)	I Semestre 2021		I Semestre 2020		var.	Esercizio 2020	
		Marg. %		Marg. %			Marg. %
Ricavi delle vendite	84.547	100	64.656	100	30,8%	137.137	100
Risultato operativo lordo	25.225	29,8	15.578	24,1	61,9%	36.297	26,5
Risultato operativo	19.596	23,2	10.202	15,8	92,1%	25.200	18,4
Utile ante imposte	19.676	23,3	10.199	15,8	92,9%	24.902	18,2
Utile netto del periodo	14.650	17,3	7.600	11,8	92,8%	18.975	13,8
Posizione finanziaria netta	1.259		(4.704)			8.408	

Brescia, 9 settembre 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A., Società quotata nel segmento STAR di Borsa Italiana, tra i primi produttori europei di connettori elettrici e di utensili per la loro installazione, riunitosi oggi a Brescia sotto la guida del Presidente ed Amministratore Delegato Ing. Giovanni Rosani, ha approvato la Relazione relativa al primo semestre del 2021.

Nel primo semestre 2021 il Gruppo ha evidenziato **ricavi delle vendite consolidati** pari a 84,5 milioni di euro, in crescita del 30,8% rispetto ai 64,7 milioni di euro del primo semestre 2020; i ricavi sono cresciuti del 10,0% anche rispetto a quelli registrati nel primo semestre 2019.



CEMBRE

Le vendite semestrali del Gruppo in Italia, pari a 36,4 milioni di euro, sono aumentate del 43,2%, mentre quelle estere, pari a 48,2 milioni di euro, sono salite del 22,7%. Nei primi sei mesi dell'anno i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 43,0% in Italia (39,3% nel primo semestre 2020), per il 46,8% nella restante parte dell'Europa (47,0% nel primo semestre 2020) e per il 10,2% fuori dal continente europeo (13,7% nel primo semestre 2020).

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** del primo semestre 2021, pari a 25,2 milioni di euro, corrispondenti al 29,8% dei ricavi delle vendite, è aumentato del 61,9% rispetto a quello del primo semestre 2020, pari a 15,6 milioni di euro, corrispondenti al 24,1% dei ricavi delle vendite. Tale risultato risulta in crescita del 20,6% anche rispetto al primo semestre 2019.

In crescita, nel semestre, l'incidenza del costo del venduto mentre sono in diminuzione sia l'incidenza del costo per servizi, sia l'incidenza del costo del personale, cresciuti in termini assoluti ma in proporzione inferiore all'aumento del fatturato. Il numero medio dei lavoratori impiegati dal Gruppo nel periodo è passato da 755 a 774 unità.

Il **risultato operativo consolidato (EBIT)** dei primi sei mesi del 2021, pari a 19,6 milioni di euro, corrispondenti ad un margine del 23,2% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 92,1%, rispetto ai 10,2 milioni di euro dei primi sei mesi dello scorso esercizio, pari al 15,8% dei ricavi. Tale risultato risulta in crescita del 21,2% anche rispetto al primo semestre 2019.

L'**utile consolidato ante imposte**, pari a 19,7 milioni di euro, corrispondente al 23,3% delle vendite, è in crescita del 92,9% rispetto a quello del primo semestre 2020, pari a 10,2 milioni di euro e corrispondente al 15,8% delle vendite. Tale risultato risulta in crescita del 22,7% anche rispetto al primo semestre 2019.

L'**utile netto di periodo** ha raggiunto i 14,7 milioni di euro, in aumento del 92,8%, rispetto ai 7,6 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno. L'incidenza percentuale dell'utile netto sul fatturato rappresenta quindi il 17,3% delle vendite, contro l'11,8% del primo semestre 2020. L'utile netto risulta in crescita del 18,4% anche rispetto a quello del primo semestre 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 1,3 milioni di euro al 30 giugno 2021, sconta gli effetti del pagamento di dividendi per 15 milioni di euro da parte della Capogruppo e investimenti in immobilizzazioni per 5,3 milioni di euro. Al 30 giugno 2020, la posizione finanziaria netta era negativa per 4,7 milioni di euro.

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

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



CEMBRE

<u>Dati consolidati</u> (migliaia di euro)	I Semestre 2021		I Semestre 2019		
		Marg. %		Marg. %	var.
Ricavi delle vendite	84.547	100	76.878	100	10,0%
Risultato operativo lordo	25.225	29,8	20.912	27,2	20,6%
Risultato operativo	19.596	23,2	16.167	21,0	21,2%
Utile ante imposte	19.676	23,3	16.033	20,9	22,7%
Utile netto del periodo	14.650	17,3	12.375	16,1	18,4%
Posizione finanziaria netta	1.259		(4.712)		

“I risultati del primo semestre 2021 sono migliori sia rispetto a quelli realizzati nel primo semestre 2020 sia rispetto a quelli del primo semestre 2019. Possiamo ritenerci soddisfatti dei risultati reddituali, con un utile ante imposte pari al 23,3% dei ricavi ed in crescita sia del 92,9% rispetto al 2020, sia del 22,7% rispetto al 2019. I ricavi progressivi consolidati alla fine di agosto 2021 evidenziano una crescita del 25,5 per cento rispetto ai primi otto mesi dell’esercizio 2020 ed anche un miglioramento del 10,1 per cento rispetto all’analogo periodo del 2019. Prevediamo un fatturato consolidato dell’esercizio 2021 in crescita ed il conseguimento di un positivo risultato economico” 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 789 dipendenti (dato aggiornato al 30 giugno 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 seguenti prospetti contabili relativi alla Relazione Finanziaria Semestrale 2021:

- Prospetto della posizione patrimoniale - finanziaria consolidata
- Prospetto del risultato economico complessivo consolidato
- Rendiconto finanziario consolidato

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.

Bilancio consolidato al 30 giugno 2021

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

ATTIVITÀ	30.06.2021		31.12.2020	
(migliaia di euro)		<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>di cui verso parti correlate</i>
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
Immobilizzazioni materiali	85.547		84.880	
Investimenti immobiliari	834		855	
Immobilizzazioni immateriali	4.509		4.392	
Avviamento	4.608		4.608	
Diritto di utilizzo beni in leasing	6.887	3.780	6.653	3.458
Altre partecipazioni	5		5	
Altre attività non correnti	58		548	
Attività per imposte anticipate	2.992		2.889	
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	105.440		104.830	
ATTIVITÀ CORRENTI				
Rimanenze	51.026		50.435	
Crediti commerciali	38.230		25.799	
Crediti tributari	502		577	
Altre attività	1.686		1.575	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	29.380		37.688	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	120.824		116.074	
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-		-	
TOTALE ATTIVITÀ	226.264		220.904	

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	30.06.2021		31.12.2020	
(migliaia di euro)		<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>di cui verso parti correlate</i>
PATRIMONIO NETTO				
Capitale	8.840		8.840	
Riserve	140.896		135.774	
Risultato netto del periodo	14.650		18.975	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	164.386		163.589	
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	5.175	3.130	5.010	3.066
Altri debiti non correnti	-		496	496
TFR e altri fondi personale	2.151	106	2.178	110
Fondi per rischi ed oneri	328		265	
Passività per imposte differite	3.050		2.938	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	10.704		10.887	
PASSIVITÀ CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	22.946	707	24.270	622
Debiti commerciali	14.648		11.588	
Debiti tributari	2.847		1.344	
Altri debiti	10.733	-	9.226	498
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	51.174		46.428	
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
TOTALE PASSIVITÀ	61.878		57.315	
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	226.264		220.904	

Bilancio consolidato al 30 giugno 2021

Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	I Semestre 2021		I Semestre 2020	
	(migliaia di euro)	di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
Ricavi provenienti da contratti con clienti	84.547		64.656	
Altri ricavi e proventi	345		368	
TOTALE RICAVI E PROVENTI	84.892		65.024	
Costi per materiali e merci	(27.488)		(22.646)	
Variazione delle rimanenze	125		3.013	
Costi per servizi	(9.146)	(351)	(8.364)	(416)
Costi per affitto e noleggi	(84)		(77)	
Costi del personale	(23.288)	(398)	(20.352)	(395)
Altri costi operativi	(967)		(888)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.246		576	
Svalutazione di crediti	(52)		(34)	
Accantonamento per rischi	(13)		(674)	
RISULTATO OPERATIVO LORDO	25.225		15.578	
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e invest. immobiliari	(4.285)		(4.162)	
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(412)		(399)	
Ammortamenti diritto di utilizzo beni leasing	(932)	(346)	(815)	(309)
RISULTATO OPERATIVO	19.596		10.202	
Proventi finanziari	2		3	
Oneri finanziari	(49)	(35)	(57)	(39)
Utili e perdite su cambi	127		51	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	19.676		10.199	
Imposte sul reddito del periodo	(5.026)		(2.599)	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	14.650		7.600	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	14.650		7.600	
Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico				
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	1.107		(904)	
RISULTATO COMPLESSIVO	15.757		6.696	
UTILE BASE PER AZIONE	0,88		0,45	
UTILE DILUITO PER AZIONE	0,87		0,45	

Bilancio consolidato al 30 giugno 2021

Rendiconto finanziario consolidato

	I Semestre 2021	I Semestre 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	14.650	7.600
Ammortamenti e svalutazioni	5.629	5.376
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	33	16
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	(27)	(99)
Variazione netta fondi rischi ed oneri	63	707
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	20.348	13.600
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(12.431)	(1.657)
(Incremento) Decremento rimanenze	(591)	(2.503)
(Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate	(139)	(89)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	2.431	(2.064)
Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari	3.122	2.554
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(7.608)	(3.759)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	12.740	9.841
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(541)	(343)
- materiali	(4.774)	(3.186)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	13	-
- materiali	35	83
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti	629	(1.252)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(4.638)	(4.698)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento dei crediti immobilizzati	490	464
Incremento (Decremento) dei debiti immobilizzati	(496)	(493)
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(1.400)	15.963
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(925)	(806)
Variazioni delle riserve per stock options	108	274
Distribuzione di dividendi	(15.068)	(15.048)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(17.291)	354
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(9.189)	5.497
F) Differenze cambi da conversione	881	(619)
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	29.380	25.861
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	29.380	25.861
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	29.380	25.861
Passività finanziarie correnti	(22.946)	(25.179)
Passività finanziarie non correnti	(5.175)	(5.386)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	1.259	(4.704)
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	11	19
Conti correnti bancari	29.369	25.842
	29.380	25.861