

Comunicato stampa

Il Cda approva il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2019

CEMBRE (STAR): nei primi nove mesi fatturato consolidato in crescita (+2,8%) Posizione finanziaria al 30 settembre 2019 positiva per 1,0 milioni di euro

- Nei primi nove mesi calano le vendite in Italia (-1,9%) mentre cresce il fatturato estero (+6,2%)
- Nei primi nove mesi effettuati investimenti in immobilizzazioni per 8,1 mln €
- Al 31 ottobre il fatturato dei primi 10 mesi cresce dell'1,9% e la posizione finanziaria si conferma positiva per 1,3 mln di €

| (migliaia di euro) | 1/1-30/9 2019 | Marg. % | 1/1-30/9 2018 | Marg. % | var. | III trim. 2019 | Marg. | III trim. 2018 | Marg. | var. |
|--------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|--------|
| Ricavi delle vendite | 110.306 | 100 | 107.270 | 100 | 2,8% | 33.428 | 100 | 33.975 | 100 | -1,6% |
| Ris. operativo lordo (Ebitda) | 28.661 | 26,0 | 26.695 | 24,9 | 7,4% | 7.749 | 23,2 | 7.836 | 23,1 | -1,1% |
| Risultato operativo (Ebit) | 21.374 | 19,4 | 21.507 | 20,0 | -0,6% | 5.207 | 15,6 | 6.015 | 17,7 | -13,4% |
| Utile ante imposte | 21.239 | 19,3 | 21.536 | 20,1 | -1,4% | 5.206 | 15,6 | 6.115 | 18,0 | -14,9% |
| Utile netto | 16.633 | 15,1 | 16.606 | 15,5 | 0,2% | 4.258 | 12,7 | 4.907 | 14,4 | -13,2% |
| Disponibilità finanz. netta | 1.040 | | 4.111 | | | | | | | |

Brescia, 14 novembre 2019 - 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 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 2019.

I **ricavi delle vendite consolidati** dei primi nove mesi sono passati da 107,3 milioni di euro del 2018 a 110,3 milioni di euro del 2019, con un incremento del 2,8 per cento. Tale incremento è dovuto soprattutto al consolidamento della società tedesca IKUMA GmbH & Co. KG, acquisita con effetto dall'1 maggio 2018, il cui fatturato nei primi nove mesi del 2019 è stato pari a 5,7 milioni di euro; tale società era inclusa nei risultati del Gruppo dei primi nove mesi del 2018 esclusivamente per il periodo maggio-settembre, per un importo pari a 3,5 milioni di euro. Senza l'apporto di IKUMA l'incremento delle vendite consolidate dei primi nove mesi del 2019 sarebbe stato pari allo 0,8 per cento. A livello trimestrale i ricavi consolidati sono diminuiti rispetto al terzo trimestre 2018, passando da 34,0 milioni di euro a 33,4 milioni di euro, con una variazione percentuale negativa dell'1,6 per cento.

In dettaglio, nei primi nove mesi del 2019, il fatturato consolidato è stato realizzato per il 39,5 per cento in Italia (41,4 per cento nei primi nove mesi del 2018), per il 46,9 per cento nella restante parte d'Europa (43,1 per cento nei primi nove mesi del 2018) e per il 13,6 per cento fuori dal continente europeo (15,5 per cento nei primi nove mesi del 2018).

Il Gruppo Cembre ha quindi fatto registrare sul mercato italiano una diminuzione del fatturato progressivo pari all'1,9 per cento, mentre il fatturato sugli altri mercati è salito del 6,2 per cento.

Il risultato operativo lordo consolidato (Ebitda) dei primi nove mesi del 2019, pari a 28,7 milioni di euro, corrispondenti al 26,0 per cento dei ricavi delle vendite, è aumentato del 7,4 per cento rispetto a quello dei primi nove mesi del 2018, pari a 26,7 milioni di euro, equivalenti al 24,9 per cento dei ricavi delle vendite. In lieve diminuzione, nel periodo, l'incidenza del costo del venduto mentre cresce leggermente il peso del costo per servizi e del costo del personale. Il numero medio dei dipendenti del Gruppo nel periodo è passato da 747 a 745 unità, con un incremento del personale dipendente da 687 a 709 persone e una diminuzione del personale interinale.

Il risultato operativo lordo del terzo trimestre è diminuito leggermente rispetto al terzo trimestre del 2018, segnando una contrazione dell'1,1 per cento.

Il risultato operativo consolidato (Ebit) pari a 21,4 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 19,4 per cento sui ricavi delle vendite, è sceso dello 0,6 per cento, rispetto ai 21,5 milioni di euro dei primi nove mesi dello scorso esercizio, corrispondenti al 20,0 per cento dei ricavi delle vendite.

Il risultato operativo del terzo trimestre 2019 pari a 5,2 milioni di euro, corrispondenti al 15,6 per cento dei ricavi delle vendite trimestrali, è diminuito del 13,4 per cento rispetto ai 6,0 milioni di euro del terzo trimestre 2018, corrispondenti al 17,7 per cento dei ricavi delle vendite trimestrali.

L'utile ante imposte consolidato dei primi nove mesi del 2019 ammonta a 21,2 milioni di euro, che corrispondono al 19,3 per cento delle vendite, in diminuzione dell'1,4 per cento rispetto a quello dei primi nove mesi del 2018, pari a 21,5 milioni di euro, corrispondenti al 20,1 per cento delle vendite.

L'utile ante imposte nel terzo trimestre 2019, pari a 5,2 milioni di euro, corrispondenti al 15,6 per cento dei ricavi delle vendite trimestrali, è in calo del 14,9 per cento rispetto ai 6,1 milioni di euro del terzo trimestre 2018, corrispondenti al 18,0 per cento dei ricavi delle vendite trimestrali.

L'utile netto consolidato dei primi nove mesi è pari a 16,6 milioni di euro, corrispondenti al 15,1 per cento delle vendite, risultando sostanzialmente invariato rispetto a quello dei primi nove mesi del 2018. A livello trimestrale il risultato netto è diminuito del 13,2 per cento, passando da 4,9 milioni di euro, corrispondenti ad un margine sulle vendite del 14,4 per cento, a 4,3 milioni di euro, corrispondenti al 12,7 per cento del fatturato consolidato trimestrale.

A partire dall'1 gennaio 2019, il Gruppo ha adottato per la contabilizzazione dei contratti di leasing e dei contratti di locazione il nuovo principio contabile IFRS 16. L'applicazione di tale nuovo standard ha comportato una riduzione irrilevante dell'utile di Gruppo pari a 55 migliaia di euro (ante imposte); per un maggiore dettaglio riguardo agli effetti legati all'applicazione del suddetto principio contabile si rimanda al *Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2019*.

La **posizione finanziaria netta consolidata**, passata da un saldo positivo di 7,5 milioni di euro al 31 dicembre 2018 ad un saldo positivo di 1,0 milioni di euro al 30 settembre 2019, sconta gli effetti dell'applicazione del nuovo principio contabile internazionale IFRS 16, che ha comportato l'iscrizione tra le passività finanziarie non correnti di 5,0 milioni di euro e tra le passività finanziarie correnti di 1,4 milioni di euro, quali passività per beni in leasing, nonché il pagamento di dividendi per 15 milioni di euro da parte della Capogruppo e investimenti in immobilizzazioni per 8,1 milioni di euro. Al 30 settembre 2018, la posizione finanziaria netta era positiva per 4,1 milioni di euro.

Si segnala che senza considerare gli effetti dell'applicazione del nuovo principio contabile internazionale IFRS 16, la posizione finanziaria al 30 settembre 2019 sarebbe stata positiva per 7,4 milioni di euro.

Gli **investimenti** effettuati nel periodo ammontano a 7,3 milioni di euro in immobilizzazioni materiali ed a 0,8 milioni di euro in immobilizzazioni immateriali, a fronte di investimenti nello stesso periodo del 2018 pari a 15,4 milioni di euro.

“I risultati dei primi nove mesi 2019 evidenziano una crescita dei ricavi consolidati (+2,8%), grazie al positivo contributo del consolidamento di IKUMA KG, acquisita con effetto dal primo maggio 2018, senza il cui apporto l’incremento delle vendite consolidate sarebbe stato pari allo 0,8 per cento. I dati al 31 ottobre 2019 evidenziano ricavi consolidati progressivi in crescita dell’1,9%, senza il consolidamento di IKUMA KG la crescita organica sarebbe stata pari allo 0,3 per cento. Nonostante la situazione di incertezza a livello globale, il Gruppo Cembre si attende per l’esercizio in corso una lieve crescita rispetto all’esercizio 2018”, ha commentato il Presidente ed AD 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 vasta gamma di prodotti, 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 sei società controllate: cinque commerciali (2 in Germania, 1 in Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 753 dipendenti (dato aggiornato al 30 settembre 2018). 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 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 2019.

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.

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2019
Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

| | 9 Mesi 2019 | 9 Mesi 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| (migliaia di euro) | | |
| Ricavi da contratti con i clienti | 110.306 | 107.270 |
| Altri ricavi e proventi | 798 | 549 |
| Totale Ricavi e Proventi | 111.104 | 107.819 |
| Costi per materiali e merci | (36.433) | (43.301) |
| Variazione delle rimanenze | 941 | 8.329 |
| Costi per servizi | (14.771) | (14.071) |
| Costi per servizi non ricorrenti | - | (383) |
| Costi per affitto e noleggi | (261) | (1.246) |
| Costi del personale | (31.468) | (30.017) |
| Altri costi operativi | (1.183) | (1.078) |
| Costi per lavori interni capitalizzati | 759 | 734 |
| Svalutazione di crediti | (10) | (74) |
| Accantonamento per rischi | (17) | (17) |
| Risultato Operativo Lordo | 28.661 | 26.695 |
| Ammortamenti immobilizzazioni materiali | (5.593) | (4.645) |
| Ammortamenti immobilizzazioni immateriali | (650) | (543) |
| Ammortamenti attività per leasing | (1.044) | - |
| Risultato Operativo | 21.374 | 21.507 |
| Proventi finanziari | 4 | 5 |
| Oneri finanziari | (102) | (26) |
| Utili e perdite su cambi | (37) | 50 |
| Risultato prima delle Imposte | 21.239 | 21.536 |
| Imposte sul reddito del periodo | (4.606) | (4.930) |
| Risultato Netto del periodo | 16.633 | 16.606 |
| Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico | | |
| Differenze da conversione iscritte nelle riserve | 533 | 284 |
| Risultato Complessivo | 17.166 | 16.890 |



C e m b r e

Società per azioni

Sede: Via Serenissima 9 – 25135 Brescia

P.IVA e Codice fiscale: 00541390175

Capitale sociale € 8.840.000 interamente versato

Registro Imprese di Brescia n.00541390175

tel.: 0303692.1 fax: 0303365766

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2019
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo

| ATTIVITÀ | 30/09/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| (migliaia di euro) | | |
| ATTIVITÀ NON CORRENTI | | |
| Immobilizzazioni materiali | 84.935 | 83.294 |
| Investimenti immobiliari | 1.035 | 1.071 |
| Immobilizzazioni immateriali | 4.425 | 4.257 |
| Avviamento | 4.608 | 4.608 |
| Attività per leasing | 6.373 | - |
| Altre partecipazioni | 10 | 10 |
| Altre attività non correnti | 1.008 | 1.522 |
| Attività per imposte anticipate | 3.099 | 2.767 |
| TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI | 105.493 | 97.529 |
| ATTIVITÀ CORRENTI | | |
| Rimanenze | 51.903 | 50.619 |
| Crediti commerciali | 23.866 | 25.626 |
| Crediti tributari | 1.444 | 2.035 |
| Altri crediti | 1.262 | 1.842 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 19.577 | 17.198 |
| TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI | 98.052 | 97.320 |
| ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA | - | - |
| TOTALE ATTIVITÀ | 203.545 | 194.849 |



C e m b r e

Società per azioni

Sede: Via Serenissima 9 – 25135 Brescia

P.IVA e Codice fiscale: 00541390175

Capitale sociale € 8.840.000 interamente versato

Registro Imprese di Brescia n.00541390175

tel.: 0303692.1 fax: 0303365766

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2019
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo

| PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO | 30/09/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| (migliaia di euro) | | |
| PATRIMONIO NETTO | | |
| Capitale | 8.840 | 8.840 |
| Riserve | 129.523 | 121.302 |
| Risultato netto del periodo | 16.633 | 22.736 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 154.996 | 152.878 |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | | |
| Passività finanziarie non correnti | 4.966 | 1.000 |
| Altri debiti non correnti | 989 | 1.480 |
| TFR e altri fondi personale | 2.218 | 2.557 |
| Fondi per rischi ed oneri | 660 | 606 |
| Passività per imposte differite passive | 2.566 | 2.846 |
| TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI | 11.399 | 8.489 |
| PASSIVITÀ CORRENTI | | |
| Passività finanziarie correnti | 13.571 | 8.667 |
| Debiti commerciali | 9.605 | 14.863 |
| Debiti tributari | 3.671 | 2.367 |
| Altri debiti | 10.303 | 7.585 |
| TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI | 37.150 | 33.482 |
| PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE | - | - |
| TOTALE PASSIVITÀ | 48.549 | 41.971 |
| TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO | 203.545 | 194.849 |

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2019
Rendiconto finanziario consolidato

| | 9 Mesi 2019 | 9 Mesi 2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| (migliaia di euro) | | |
| A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO | 17.198 | 20.232 |
| B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA | | |
| Utile (perdita) del periodo | 16.633 | 16.606 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 7.287 | 5.200 |
| (Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni | (17) | (5) |
| Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto | (339) | (30) |
| Variazione netta fondi rischi ed oneri | 54 | 195 |
| Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante | 23.618 | 21.966 |
| (Incremento) Decremento crediti verso clienti | 1.760 | (548) |
| (Incremento) Decremento rimanenze | (1.284) | (10.632) |
| (Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate | 839 | (583) |
| Incremento (Decremento) debiti verso fornitori | (2.990) | (1.136) |
| Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari | 3.742 | 6.312 |
| (Incremento) Decremento del capitale circolante | 2.067 | (6.587) |
| FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE | 25.685 | 15.379 |
| C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO | | |
| Investimento in immobilizzazioni: | | |
| - immateriali | (833) | (3.035) |
| - materiali | (7.261) | (12.336) |
| - avviamento | - | (4.615) |
| - leasing | (7.417) | - |
| Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse: | | |
| - immateriali | 16 | - |
| - materiali | 132 | 120 |
| Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti | (2.268) | 1.346 |
| FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO | (17.631) | (18.520) |
| D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO | | |
| (Incremento) Decremento dei crediti immobilizzati | 514 | (2) |
| Incremento (Decremento) dei debiti immobilizzati | (491) | - |
| Incremento (Decremento) dei debiti bancari | 2.500 | 12.168 |
| Incremento (Decremento) altri finanziamenti | 6.370 | - |
| Variazioni delle riserve per acquisto azioni proprie | - | 120 |
| Distribuzione di dividendi | (15.048) | (13.373) |
| FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO | (6.155) | (1.087) |
| E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D) | 1.899 | (4.228) |
| F) Differenze cambi da conversione | 480 | 275 |
| G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F) | 19.577 | 16.279 |
| Di cui attività disponibili alla vendita | - | - |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO | 19.577 | 16.279 |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO | 19.577 | 16.279 |
| Passività finanziarie correnti | (13.571) | (10.001) |
| Passività finanziarie non correnti | (4.966) | (2.167) |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA | 1.040 | 4.111 |
| INTERESSI PAGATI NEL PERIODO | 7 | 4 |
| COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO | | |
| Cassa | 14 | 10 |
| Conti correnti bancari | 19.563 | 16.269 |
| | 19.577 | 16.279 |