



CEMBRE

Comunicato stampa

Il Consiglio di amministrazione ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024

Cembre (Euronext STAR): nel primo trimestre fatturato consolidato in crescita dell'1,5%

- Nei primi tre mesi vendite in crescita in Italia del 9,1% mentre all'estero si riducono del 4,2%
- Al 30 aprile 2024 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 1,3% rispetto ai primi 4 mesi del 2023
- Deliberato l'avvio del programma di acquisto di azioni proprie

dati consolidati (migliaia di euro)	I Trim. 2024	margin %	I Trim. 2023	margin %	var.
Ricavi delle vendite	58.654	100	57.789	100	1,5%
Risultato operativo lordo	16.521	28,2	17.770	30,7	-7,0%
Risultato operativo	13.299	22,7	14.678	25,4	-9,4%
Utile ante imposte	13.462	23,0	14.742	25,5	-8,7%
Utile netto del periodo	9.715	16,6	10.864	18,8	-10,6%
Disponibilità finanziaria netta	14.381		10.682		

Brescia, 14 maggio 2024 – 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 2024**.

I **ricavi delle vendite consolidati** sono aumentati dell'1,5% rispetto al primo trimestre 2023, passando da 57,8 milioni di euro a 58,7 milioni di euro. Le vendite in Italia nei primi tre mesi del 2024, pari a 27,0 milioni di euro, sono aumentate del 9,1%, mentre quelle estere, pari a 31,6 milioni di euro, sono diminuite del 4,2%.

Nel primo trimestre 2024 i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 46,1% in Italia, per il 45,0% nella restante parte d'Europa e per l'8,9% nel resto del mondo.

Il risultato operativo lordo consolidato (EBITDA) del primo trimestre 2024, pari a 16.521 migliaia di euro, corrispondente al 28,2 per cento dei ricavi delle vendite, è sceso del 7,0 per cento rispetto a quello dei primi tre mesi del 2023, pari a 17.770 migliaia di euro, corrispondenti al 30,7 per cento dei ricavi delle vendite. In aumento, nel periodo, l'incidenza del costo del venduto, mentre diminuisce il



CEMBRE

peso del costo per servizi. Il costo del personale in valore assoluto è aumentato del 9,0% rispetto al primo trimestre 2023, soprattutto a seguito dell'aumento del numero medio dei lavoratori del Gruppo passati da 834 collaboratori del primo trimestre 2023 a 885 collaboratori del primo trimestre 2024; l'incidenza percentuale del costo del personale sul fatturato è aumentata passando dal 24,3 per cento al 26,1 per cento.

Il risultato operativo consolidato (EBIT) del primo trimestre del 2024, pari a 13.299 migliaia di euro, corrispondente ad un margine del 22,7 per cento sui ricavi delle vendite, è diminuito del 9,4 per cento rispetto alle 14.678 migliaia di euro dei primi tre mesi del 2023, corrispondenti al 25,4 per cento dei ricavi delle vendite.

L'utile ante imposte consolidato dei primi tre mesi del 2024, pari a 13.462 migliaia di euro, che corrispondono al 23,0 per cento delle vendite, è diminuito del 8,7 per cento rispetto a quello del primo trimestre 2023, pari a 14.742 migliaia di euro, corrispondenti al 25,5 per cento delle vendite.

L'utile netto consolidato del periodo è sceso del 10,6 per cento rispetto al 2023, passando da 10.864 migliaia di euro, corrispondenti al 18,8 per cento delle vendite, a 9.715 migliaia di euro, corrispondenti al 16,6 per cento delle vendite.

La posizione finanziaria netta consolidata è passata da un saldo positivo di 10,7 milioni di euro al 31 marzo 2023 ad un saldo positivo di 14,4 milioni di euro al 31 marzo 2024. Al 31 dicembre 2023 la posizione finanziaria netta era positiva per 18,2 milioni di euro. Tra i debiti finanziari a breve termine non sono stati considerati i debiti verso azionisti per dividendi 2023, pari a 30,2 milioni di euro (analogamente a quanto fatto lo scorso anno per 23,5 milioni di euro) pagabili dal 15 maggio 2024, deliberati dall'assemblea degli azionisti in data 29 aprile 2024.

Gli investimenti effettuati dal Gruppo nel primo trimestre del 2024 ammontano a 6,4 milioni di euro, in aumento rispetto allo stesso periodo del 2023, quando ammontavano a 3,9 milioni di euro.

“I ricavi consolidati del Gruppo Cembre nei primi tre mesi del 2024 sono pari a 58,7 milioni di euro, in crescita del 1,5% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Le vendite progressive del Gruppo nei primi quattro mesi del 2024 segnano una crescita progressiva pari all'1,3% sui primi 4 mesi del 2023. Nonostante le incertezze che continuano a caratterizzare la situazione economica, si stima nel 2024 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 29 aprile 2024 e alla conclusione del programma di acquisto avviato in data 27 aprile 2023.



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 40.000.000;
- 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 29 aprile 2024.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene n. 202.541 azioni proprie in portafoglio, pari all'1,19% 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.

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,



CEMBRE

Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 891 dipendenti (dato aggiornato al 31 marzo 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

Per ulteriori approfondimenti visitate la sezione Investor relations del sito www.cembre.com.

Allegati i prospetti contabili consolidati relativi al primo trimestre 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.



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2024
Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	I Trimestre 2024	I Trimestre 2023
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	58.654	57.789
Altri ricavi e proventi	152	187
Totale Ricavi e Proventi	58.806	57.976
Costi per materiali e merci	(20.420)	(19.167)
Variazione delle rimanenze	962	315
Costi per servizi	(7.090)	(7.207)
Costi per affitto e noleggi	(135)	(80)
Costi del personale	(15.317)	(14.058)
Altri costi operativi	(420)	(407)
Costi per lavori interni capitalizzati	248	486
Svalutazione di crediti	(106)	(57)
Accantonamento per rischi	(7)	(31)
Risultato Operativo Lordo	16.521	17.770
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(2.426)	(2.329)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(281)	(248)
Ammortamenti attività per leasing	(515)	(515)
Risultato Operativo	13.299	14.678
Proventi finanziari	150	61
Oneri finanziari	(51)	(41)
Utili e perdite su cambi	64	44
Risultato prima delle Imposte	13.462	14.742
Imposte sul reddito del periodo	(3.747)	(3.878)
Risultato Netto del periodo	9.715	10.864
Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	455	28
Risultato Complessivo	10.170	10.892



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2024
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo

ATTIVITÀ	31.03.2024	31.12.2023
(migliaia di euro)		
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Immobilizzazioni materiali	94.001	90.252
Investimenti immobiliari	719	729
Immobilizzazioni immateriali	4.742	4.712
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	6.218	6.422
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	100	78
Attività per imposte anticipate	3.657	3.446
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	114.050	110.252
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze	70.193	68.743
Crediti commerciali	55.992	42.493
Altre attività finanziarie	8.000	4.000
Crediti tributari	1.806	1.583
Altri crediti	1.318	1.250
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	12.824	20.882
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	150.133	138.951
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	264.183	249.203



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 Marzo 2024
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	31.03.2024	31.12.2023
(migliaia di euro)		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	197.352	156.051
Risultato netto del periodo	9.715	40.828
TOTALE PATRIMONIO NETTO	215.907	205.719
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	4.493	4.693
TFR e altri fondi personale	1.733	1.751
Fondi per rischi ed oneri	213	691
Passività per imposte differite passive	3.577	3.570
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	10.016	10.705
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	1.950	1.968
Debiti commerciali	18.169	14.829
Debiti tributari	7.824	4.193
Altri debiti	10.317	11.789
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	38.260	32.779
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	48.276	43.484
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	264.183	249.203

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 31 marzo 2024
Rendiconto finanziario consolidato

	I Trimestre 2024	I Trimestre 2023
(migliaia di euro)		
A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	20.882	15.028
B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA		
Utile del periodo	9.715	10.864
Imposte sul reddito	3.747	3.878
Interessi passivi/(Interessi attivi)	(99)	(20)
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(33)	(15)
Ammortamenti e svalutazioni	3.221	3.092
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	(19)	98
Variazione netta fondi rischi ed oneri	(478)	39
Valutazione IFRS 2 del piano di stock option	18	28
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	16.072	17.964
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(13.499)	(13.364)
(Incremento) Decremento rimanenze	(1.450)	(249)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	3.340	(762)
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(11.609)	(14.375)
Altre rettifiche	(1.745)	(643)
Interessi incassati/(Interessi pagati)	99	20
(Imposte sul reddito pagate)	(339)	(282)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	2.478	2.684
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(311)	(298)
- materiali	(6.072)	(3.555)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	-	19
- materiali	50	-
- finanziarie	(21)	-
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(6.354)	(3.834)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento altre attività finanziarie	(4.000)	9.000
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(26)	(10.358)
Incremento (Decremento) di altri debiti finanziari	-	22
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(503)	(495)
Variazioni delle riserve	(43)	(48)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(4.572)	(1.879)
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(8.448)	(3.029)
F) Differenze cambi da conversione	390	-
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	12.824	11.999
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	12.824	11.999
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	12.824	11.999
Altre attività finanziarie	8.000	6.000
Passività finanziarie correnti	(1.950)	(1.842)
Passività finanziarie non correnti	(4.493)	(5.475)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	14.381	10.682
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	9	8
Conti correnti bancari	12.815	11.991
	12.824	11.999