



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0088-17-2021	Data/Ora Ricezione 09 Settembre 2021 11:16:49	MTA - Star
--	---	------------

Societa' : CEMBRE
Identificativo : 151652
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CEMBREN02 - Bornati
Tipologia : REGEM; 1.2
Data/Ora Ricezione : 09 Settembre 2021 11:16:49
Data/Ora Inizio : 09 Settembre 2021 11:16:50
Diffusione presunta
Oggetto : Il Consiglio di amministrazione ha
approvato la Relazione Finanziaria
Semestrale 2021

Testo del comunicato

The Board of Directors approved the 2021 Half-yearly Financial Report



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

Dati consolidati (migliaia di euro)	I Semestre		I Semestre		var.
	2021	Marg. %	2019	Marg. %	
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)	<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>di cui verso parti correlate</i>
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



CEMBRE

Press release

The Board of Directors approved the 2021 Half-yearly Financial Report

Cembre (STAR): growth of consolidated turnover in the half year (+30.8% compared to the first half of 2020 and +10.0% over the first half of 2019)

- In the first 6 months, domestic sales were up +43.2% while sales outside Italy grew by +22.7%
- Pre-tax profit of 23.3% of revenues (up by 92.9% compared to 2020 and 22.7% over 2019)
- As at August 31, 2021, consolidated revenues rose by 25.5% compared to the first 8 months of 2020, and 10.1% when compared to the first 8 months of 2019.

<u>Consolidated figures</u> (euro '000)	<u>1st Half</u> <u>2021</u>		<u>1st Half</u> <u>2020</u>		<u>change</u>	<u>Full year</u> <u>2020</u>	
		<i>Marg.</i> <i>%</i>		<i>Marg.</i> <i>%</i>			<i>Marg.</i> <i>%</i>
Revenues from sales	84,547	100	64,656	100	30.8%	137,137	100
Gross operating profit	25,225	29.8	15,578	24.1	61.9%	36,297	26.5
Operating profit	19,596	23.2	10,202	15.8	92.1%	25,200	18.4
Profit before taxes	19,676	23.3	10,199	15.8	92.9%	24,902	18.2
Net profit for the period	14,650	17.3	7,600	11.8	92.8%	18,975	13.8
Net financial position	1,259		(4,704)			8,408	

Brescia, September 9, 2021 – The Board of Directors of Cembre S.p.A. – a Borsa Italiana STAR listed company and one of the largest European manufacturers of electrical connectors and tools for their installation – chaired by its Chairman and Managing Director Giovanni Rosani, approved at today's meeting the Report on the first half of 2021.

In the first half of 2021, the Group reported **consolidated revenues from sales** of €84.5 million, up 30.8% from €64.7 million in the first half of 2020. Revenues rose by 10.0% also compared to those recorded in the first half of 2019.

Domestic sales of the Group amounted to €36.4 million, up by 43.2%, while sales outside Italy amounted to €48.2 million, up 22.7%. In the first six months, a total of 43.0% of Group sales were represented by Italy (as compared with 39.3% in the first half of 2020), 46.8% by the rest of Europe



CEMBRE

(47.0% in the first half of 2020), and the remaining 10.2% by the rest of the World (13.7% in the first half of 2020).

Consolidated gross operating profit (EBITDA) for the first half of 2021 amounted to €25.2 million, representing a 29.8% margin on sales, up 61.9% on the first half of 2020 when it amounted to €15.6 million, representing a 24.1% margin on sales. This result is an increase of 20.6% also compared to the first half of 2019.

The incidence of the cost of sales rose during the half, while both the incidence of the cost of services and the incidence of personnel costs fell, up in absolute terms but by a lower percentage than the increase in turnover. The average number of Group employees in the period went from 755 to 774.

Consolidated operating profit (EBIT) for the first six months of 2021 amounted to €19.6 million, representing a 23.2% margin on sales, up 92.1% on €10.2 million in the first six months of last year, when it represented a 15.8% margin on sales. This result is an increase of 21.2% also compared to the first half of 2019.

Consolidated profit before taxes amounted to €19.7 million, representing a 23.3% margin on sales, up by 92.9% on €10.2 million in the first half of 2020, when it represented a 15.8% margin on sales. This result is an increase of 22.7% also compared to the first half of 2019.

Net income for the period reached €14.7 million, up by 92.8% from €7.6 million in the same period of last year. The percentage incidence of net profit on turnover therefore represents 17.3% of sales, compared to 11.8% in the first half of 2020. The net profit is up 18.4% also compared to the first half of 2019.

The **consolidated net financial position** went from a surplus of €8.4 million as at December 31, 2020 to a surplus of €1.3 million as at June 30, 2021, reflecting the effects of the payment of dividends of €15 million by the Parent company and capital expenditure amounting to €5.3 million. At June 30, 2020, the net financial position was equal to a deficit of €4.7 million.

Capital expenditure in the period amounted to €5.3 million and consisted primarily of investments in plant and equipment. In the first half of 2020 they amounted to €3.5 million.

For a better understanding of the Group's performance in the first six months of 2021, the comparison with the results of the first half of 2019 is provided below.

Consolidated figures (euro '000)	1st Half 2021	Marg. %	1st Half 2019	Marg. %	change
Revenues from sales	84,547	100	76,878	100	10.0%
Gross operating profit	25,225	29.8	20,912	27.2	20.6%
Operating profit	19,596	23.2	16,167	21.0	21.2%



CEMBRE

Profit before taxes	19,676	23.3	16,033	20.9	22.7%
Net profit for the period	14,650	17.3	12,375	16.1	18.4%
Net financial position	1,259		(4,712)		

“The results of the first half of 2021 are better than those recorded in the first half of 2020 and when compared to those of the first half of 2019. We can be satisfied with the income results recorded, with pre-tax profit of 23.3% of revenues, up by 92.9% compared to 2020 and 22.7% over 2019. The consolidated revenues at the end of August 2021 show growth of 25.5% compared to the first eight months of 2020 and also an improvement of 10.1% compared to the same period of 2019. We forecast an increase in consolidated turnover in 2021 and the achievement of a positive economic result”, stated Giovanni Rosani, Cembre S.p.A.’s President and Managing Director.

* * * *

Cembre designs, manufactures and distributes electrical connectors and cable accessories. It enjoys a leadership position in Italy and significant market shares in the rest of Europe. Cembre is one of the world’s leading manufacturers of tools (mechanical, pneumatic and hydraulic) for the installation of connectors and the shearing of cables. The products it has developed for connection to the rail and for other railway applications are used by the main companies in this sector round the world.

Cembre owes its success to an insistence on innovative, high-quality products, a broad and thorough collection, and an extensive distribution network both in Italy and abroad.

Founded in Brescia in 1969, the Cembre Group is now a fully-fledged international force. Along with the parent company in Brescia it has five subsidiaries: four trading companies (in Germany, France, Spain and the United States) and a manufacturing and trading subsidiary (Cembre Ltd, with registered office in Birmingham), for a total of 789 employees (data updated as at June 30, 2021). Since 1990, its products have been certified by Lloyd’s Register Quality Assurance for the design and production of accessories for cables, electrical connectors and tools for their installation.

Cembre has been listed on the Italian Stock Exchange since December 15, 1997, and on the STAR section since September 24, 2001.

Contacts:

Claudio Bornati (Cembre S.p.A.) 030/36921 claudio.bornati@cembre.com

Further information is available at Cembre’s institutional website www.cembre.com in the Investor Relations section.

The manager responsible for preparing the Company’s financial reports, Claudio Bornati, declares, pursuant to paragraph 2 of Article 154 bis of the Consolidated Law on Finance, that the accounting information contained in this press release corresponds to the document results, books and accounting records.

Attachments - Interim Financial Report 2021:

- Consolidated Balance Sheet



CEMBRE

- Consolidated Statement of Comprehensive Income
- Consolidated Cash Flow Statement

In this press release, use is made of certain alternative performance indicators that are not envisaged in IFRS-EU accounting standards, and whose significance and content are illustrated below, in line with the ESMA/2015/1415 recommendations published on October 5, 2015:

Gross Operating Result (EBITDA): defined as the difference between sales revenues and costs for materials, of services received, and the net balance of operating income and charges. It represents the profit achieved before amortisation, cash flows and taxes.

Operating Result (EBIT): defined as the difference between the Gross Operating Result and the value of amortization/impairment. It represents the profit before cash flows and taxes.

Net Financial Position: represents the algebraic sum of cash and cash equivalents, financial receivables and current and non-current financial debt.

Consolidated Financial Statements at June 30, 2021

Consolidated Statements of Financial Position

ASSETS	Jun. 30, 2021		Dec. 31, 2020	
	(euro '000)	of which: related parties		of which: related parties
NON CURRENT ASSETS				
Property, plant and equipment	85.547		84.880	
Investment property	834		855	
Intangible assets	4.509		4.392	
Goodwill	4.608		4.608	
Right of use assets	6.887	3.780	6.653	3.458
Other investments	5		5	
Other non-current assets	58		548	
Deferred tax assets	2.992		2.889	
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	105.440		104.830	
CURRENT ASSETS				
Inventories	51.026		50.435	
Trade receivables	38.230		25.799	
Tax receivables	502		577	
Other receivables	1.686		1.575	
Cash and cash equivalents	29.380		37.688	
TOTAL CURRENT ASSETS	120.824		116.074	
NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE	-		-	
TOTAL ASSETS	226.264		220.904	

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	Jun. 30, 2021		Dec. 31, 2020	
	(euro '000)	of which: related parties		of which: related parties
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Capital stock	8.840		8.840	
Reserves	140.896		135.774	
Net profit	14.650		18.975	
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	164.386		163.589	
NON-CURRENT LIABILITIES				
Non-current financial liabilities	5.175	3.130	5.010	3.066
Other non-current payables	-		496	496
Employee termination indemnity and other personnel benefits	2.151	106	2.178	110
Provisions for risks and charges	328		265	
Deferred tax liabilities	3.050		2.938	
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	10.704		10.887	
CURRENT LIABILITIES				
Current financial liabilities	22.946	707	24.270	622
Trade payables	14.648		11.588	
Tax payables	2.847		1.344	
Other payables	10.733	-	9.226	498
TOTAL CURRENT LIABILITIES	51.174		46.428	
LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-		-	
TOTAL LIABILITIES	61.878		57.315	
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	226.264		220.904	

Consolidated Financial Statements at June 30, 2021

Statement of Consolidated Comprehensive Income

	1 st Half 2021		1 st Half 2020	
	(euro '000)	<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
Revenues from contracts with customers	84.547		64.656	
Other revenues	345		368	
TOTAL REVENUES	84.892		65.024	
Cost of goods and merchandise	(27.488)		(22.646)	
Change in inventories	125		3.013	
Cost of services received	(9.146)	(351)	(8.364)	(416)
Lease and rental costs	(84)		(77)	
Personnel costs	(23.288)	(398)	(20.352)	(395)
Other operating costs	(967)		(888)	
Increase in assets due to internal construction	1.246		576	
Write-down of receivables	(52)		(34)	
Accruals to provisions for risks and charges	(13)		(674)	
GROSS OPERATING PROFIT	25.225		15.578	
Property, plant and equipment depreciation	(4.285)		(4.162)	
Intangible asset amortization	(412)		(399)	
Depreciation of right of use assets	(932)	(346)	(815)	(309)
OPERATING PROFIT	19.596		10.202	
Financial income	2		3	
Financial expenses	(49)	(35)	(57)	(39)
Foreign exchange gains (losses)	127		51	
PROFIT BEFORE TAXES	19.676		10.199	
Income taxes	(5.026)		(2.599)	
NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES	14.650		7.600	
NET PROFIT FROM ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-		-	
NET PROFIT	14.650		7.600	
Items that may be reclassified subsequently to profit and loss				
Conversion differences included in equity	1.107		(904)	
COMPREHENSIVE INCOME	15.757		6.696	
BASIC EARNINGS PER SHARE	0,88		0,45	
DILUTED EARNINGS PER SHARE	0,87		0,45	

Consolidated Financial Statements at June 30, 2021

Consolidated Statement of Cash Flows

	1 st Half 2021	1 st Half 2020
€ '000		
A) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE PERIOD	37.688	20.983
B) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		
Net profit for the period	14.650	7.600
Depreciation, amortization and write-downs	5.629	5.376
(Gains)/Losses on disposal of assets	33	16
Net change in Employee Termination Indemnity	(27)	(99)
Net change in provisions for risks and charges	63	707
Operating profit (loss) before change in working capital	20.348	13.600
(Increase) Decrease in trade receivables	(12.431)	(1.657)
(Increase) Decrease in inventories	(591)	(2.503)
(Increase) Decrease in other receivables and deferred tax assets	(139)	(89)
Increase (Decrease) of trade payables	2.431	(2.064)
Increase (Decrease) of other payables, deferred tax liabilities and tax payables	3.122	2.554
Change in working capital	(7.608)	(3.759)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES	12.740	9.841
C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(541)	(343)
- tangible	(4.774)	(3.186)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- intangible	13	-
- tangible	35	83
Increase (Decrease) of trade payables for assets	629	(1.252)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES	(4.638)	(4.698)
D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
(Increase) Decrease in other non current assets	490	464
(Increase) Decrease in other non current payables	(496)	(493)
Increase (Decrease) in bank payables	(1.400)	15.963
Repayment of leasing liabilities	(925)	(806)
Change in stock option reserve	108	274
Dividends distributed	(15.068)	(15.048)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES	(17.291)	354
E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(9.189)	5.497
F) Foreign exchange conversion differences	881	(619)
G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F)	29.380	25.861
Of which: assets held for disposal	-	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	29.380	25.861
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	29.380	25.861
Current financial liabilities	(22.946)	(25.179)
Non current financial liabilities	(5.175)	(5.386)
NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION	1.259	(4.704)
BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD		
Cash	11	19
Bank deposits	29.369	25.842
	29.380	25.861

Fine Comunicato n.0088-17

Numero di Pagine: 16