



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0088-29-2021	Data/Ora Ricezione 11 Novembre 2021 10:59:53	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : CEMBRE
Identificativo : 153981
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CEMBREN02 - Bornati
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 11 Novembre 2021 10:59:53
Data/Ora Inizio : 11 Novembre 2021 10:59:54
Diffusione presunta
Oggetto : Il Cda ha approvato il Resoconto
Intermedio di Gestione al 30 settembre
2021

Testo del comunicato

The Board of Directors has approved the Interim Report on Operations as at September 30, 2021



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		1/1-30/9 2019		var.
		<i>Marg.</i> %		<i>Marg.</i> %	
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



CEMBRE

Press release

The Board of Directors has approved the Interim Report on Operations as at September 30, 2021

Cembre (STAR): consolidated turnover up in the first nine months (+26.0% compared to the first nine months of 2020 and +12.7% over the first nine months of 2019)

- In the first 9 months, domestic sales were up +36.2% while sales outside Italy grew by +19.3% compared to the same period of 2020
- Pre-tax profit of 21.9% of revenues (up by 71.5% compared to 2020 and 28.4% over 2019)
- As at October 31, 2021, consolidated revenues rose by 22.0% compared to the first 10 months of 2020, and 11.4% when compared to the first 10 months of 2019

(euro '000)	1/1-9/30 2021	Marg. %	1/1-9/30 2020	Marg. %	change	3 rd Qtr. 2021	Marg.	3 rd Qtr. 2020	Marg.	change
Revenues from sales	124,285	100	98,655	100	26.0%	39,738	100	33,999	100	16.9%
Gross operating profit (Ebitda)	35,571	28.6	24,113	24.4	47.5%	10,346	26.0	8,535	25.1	21.2%
Operating profit (Ebit)	27,072	21.8	15,953	16.2	69.7%	7,476	18.8	5,751	16.9	30.0%
Profit before taxes	27,263	21.9	15,901	16.1	71.5%	7,587	19.1	5,702	16.8	33.1%
Net profit	20,205	16.3	11,895	12.1	69.9%	5,555	14.0	4,295	12.6	29.3%
Net financial position	15,287		3,724							

Brescia, November 11, 2021 - The Board of Directors of Cembre S.p.A., company listed on the Star segment of the Italian Stock Exchange, one of the largest European manufacturers of electrical connectors and tools for their installation – chaired by its Chairman and Managing Director Giovanni Rosani, met today in Brescia, and approved the Interim Report on Operations as at September 30, 2021.

In the first nine months of 2021, the Group reported **consolidated revenues from sales** of €124.3 million, up 26.0% from €98.7 million in the first nine months of 2020; revenues rose by 12.7% also compared to those recorded in the first nine months of 2019.



CEMBRE

Domestic sales of the Group amounted to €53.1 million, up by 36.2%, while sales outside Italy amounted to €71.2 million, up 19.3%. In the first nine months of the year, a total of 42.7% of Group sales were represented by Italy (as compared with 39.5% in the first nine months of 2020), 47.2% by the rest of Europe (47.5% in the first nine months of 2020), and the remaining 10.1% by the rest of the World (13.0% in the first nine months of 2020).

Consolidated gross operating profit (EBITDA) for the first nine months of 2021 amounted to €35.6 million, representing a 28.6% margin on sales, up 47.5% on the first nine months of 2020 when it amounted to €24.1 million, representing a 24.4% margin on sales. This result also marks an increase of 24.1% compared to the first nine months of 2019.

The incidence of the cost of sales rose during the period, while both the incidence of the cost of services and the incidence of personnel costs fell, the latter up in absolute terms but by a smaller amount than the increase in turnover. The average number of Group employees in the period went from 754 to 780.

Consolidated operating profit (EBIT) for first nine months of 2021 amounted to €27.1 million, representing a 21.8% margin on sales, up 69.7% on €16.0 million in the first nine months of last year, when it represented a 16.2% margin on sales. This result also rose by 26.7% compared to the first nine months of 2019.

Consolidated profit before taxes amounted to €27.3 million, representing a 21.9% margin on sales, up by 71.5% on €15.9 million in the first nine months of 2020, when it represented a 16.1% margin on sales. This result also marks an increase of 28.4% compared to the first nine months of 2019.

Net income for the period reached €20.2 million, up by 69.9% from €11.9 million in the same period of last year. The percentage incidence of net profit on turnover therefore represents 16.3% of sales, compared to 12.1% in the same period of 2020. The net profit is up 21.5% also compared to the first nine months of 2019.

The **consolidated net financial position** went from a surplus of €8.4 million as at December 31, 2020 to a surplus of €15.3 million as at September 30, 2021, reflecting the effects of the payment of dividends of €15 million by the Parent company and capital expenditure amounting to €7.0 million. At September 30, 2020, the net financial position was equal to a surplus of €3.7 million.

Capital expenditure in the period amounted to €7.0 million and consisted primarily of investments in plant and equipment. In the same period of 2020 they amounted to €5.3 million.

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



CEMBRE

Consolidated figures (euro '000)	1/1-30/9 2021	Marg. %	1/1-30/9 2019	Marg. %	change
Revenues from sales	124,285	100	110,306	100	12.7%
Gross operating profit	35,571	28.6	28,661	26.0	24.1%
Operating profit	27,072	21.8	31,374	19.4	26.7%
Profit before taxes	27,263	21.9	21,239	19.3	28.4%
Net profit for the period	20,205	16.3	16,633	15.1	21.5%
Net financial position	15,287		1,040		

“The results of the first nine months of 2021 are better than those recorded in the first nine months of 2020 and when compared to those of the first nine months of 2019. We can be satisfied with the income results recorded, with pre-tax profit of 21.9% of revenues, up by 71.5% compared to 2020 and 28.4% over 2019. Consolidated revenues at the end of October 2021 recorded growth of 22.0%, and also an improvement of 11.4% compared to the same period in 2019. These results allow us to forecast, with a reasonable degree of certainty, growth in turnover and in all profit margins of the Group at the end of the year” stated Cembre’s Chairman and Managing Director Giovanni Rosani.

* * * *

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 797 employees (data updated as at September 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



CEMBRE

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.

Consolidated financial statements relating to the Interim report on operations as at September 30, 2021 attached.

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.

This Interim Report on Operations has not been audited.


CEMBRE

Interim Report on Operations at September 30, 2021
Consolidated Financial Statements
Consolidated Comprehensive Income Statement

	9 months 2021	9 months 2020
(euro '000)		
Revenues from contract with customers	124.285	98.655
Other revenues	541	492
TOTAL REVENUES	124.826	99.147
Cost of goods and merchandise	(42.898)	(31.183)
Change in inventories	1.950	282
Cost of services received	(14.202)	(12.345)
Lease and rental costs	(134)	(100)
Personnel costs	(34.311)	(30.513)
Other operating costs	(1.164)	(1.211)
Increase in assets due to internal construction	1.624	794
Write-down of receivables	(13)	(83)
Accruals to provisions for risks and charges	(107)	(675)
GROSS OPERATING PROFIT	35.571	24.113
Property, plant and equipment depreciation	(6.484)	(6.274)
Intangible asset amortization	(617)	(631)
Depreciation of right of use assets	(1.398)	(1.255)
OPERATING PROFIT	27.072	15.953
Financial income	2	4
Financial expenses	(72)	(86)
Foreign exchange gains (losses)	261	30
PROFIT BEFORE TAXES	27.263	15.901
Income taxes	(7.058)	(4.006)
NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES	20.205	11.895
Items that may be reclassified subsequently to profit and loss		
Conversion differences included in equity	1.088	(1.238)
COMPREHENSIVE INCOME	21.293	10.657


CEMBRE
Interim Report on Operations at September 30, 2021
Consolidated Financial Statements
Consolidated Statement of Financial Position - Assets

ASSETS	Sept. 30, 2021	Dec. 31, 2020
(euro '000)		
NON CURRENT ASSETS		
Propertt, plant and equipment	84.911	84.880
Investment property	823	855
Intangible fixed assets	4.462	4.392
Goodwill	4.608	4.608
Right of use assets	6.573	6.653
Other investments	5	5
Other non-current assets	58	548
Deferred tax assets	3.172	2.889
TOTAL NON CURRENT ASSETS	104.612	106.984
CURRENT ASSETS		
Inventories	53.250	50.435
Trade receivables	29.890	25.799
Tax receivables	362	577
Other receivables	1.935	1.575
Cash and cash equivalent	44.379	37.688
TOTAL CURRENT ASSETS	129.816	116.074
NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE	-	-
TOTAL ASSETS	234.428	220.904


CEMBRE
Interim Report on Operations at September 30, 2021
Consolidated Financial Statements
Consolidated Statement of Financial Position - Liabilities and Shareholders' Equity

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	Sept. 30, 2021	Dec. 31, 2020
(euro '000)		
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Capital stock	8.840	8.840
Reserves	141.115	135.774
Net profit	20.205	18.975
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	170.160	163.589
NON-CURRENT LIABILITIES		
Non-current financial liabilities	4.837	5.010
Other non-current payables	-	496
Employee Severance Indemnity and other personnel benefits	2.151	2.178
Provisions for risks and charges	576	265
Deferred tax liabilities	3.101	2.938
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	10.665	10.887
CURRENT LIABILITIES		
Current financial liabilities	24.255	24.270
Trade payables	13.547	11.588
Tax payables	4.709	1.344
Other payables	11.092	9.226
TOTAL CURRENT LIABILITIES	53.603	46.428
LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-	-
TOTAL LIABILITIES	64.268	57.315
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	234.428	220.904

Interim Report on Operations at September 30, 2021
Consolidated Financial Statements
Consolidated Statement of Cash Flows

	First nine months 2021	First nine months 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	20.205	5.251
Depreciation, amortization and write-downs	8.499	2.667
(Gains)/Losses on disposal of assets	34	15
Net change in Employee Termination Indemnity	(27)	(16)
Net change in provisions for risks and charges	311	18
Operating profit (loss) before change in working capital	29.022	7.935
(Increase) Decrease in trade receivables	(4.091)	(4.503)
(Increase) Decrease in inventories	(2.815)	(396)
(Increase) Decrease in other receivables and deferred tax assets	(441)	(317)
Increase (Decrease) of trade payables	1.118	(902)
Increase (Decrease) of other payables, deferred tax liabilities and tax payables	5.394	627
Change in working capital	(835)	(5.491)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES	28.187	2.444
C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(699)	(213)
- tangible	(6.328)	(1.717)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- intangible	13	-
- tangible	35	7
Increase (Decrease) of trade payables for assets	841	(939)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES	(6.138)	(2.862)
D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
(Increase) Decrease in other non current assets	490,00	(8)
(Increase) Decrease in other non current payables	(496)	-
Increase (Decrease) in bank payables	(101)	16.675
Repayment of leasing liabilities	(1.392)	(402)
Change in stock option reserve	358	-
Dividends distributed	(15.068)	-
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES	(16.209)	16.265
E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	5.840	15.847
F) Foreign exchange conversion differences	851	(195)
G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F)	44.379	36.635
Of which: assets held for disposal	-	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	44.379	36.635
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	44.379	36.635
Current financial liabilities	(24.255)	(24.766)
Non current financial liabilities	(4.837)	(7.134)
NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION	15.287	4.735
BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD		
Cash	10	18
Bank deposits	44.369	36.617
	44.379	36.635

Fine Comunicato n.0088-29

Numero di Pagine: 18