



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0088-10-2022	Data/Ora Ricezione 12 Settembre 2022 11:23:27	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : CEMBRE  
Identificativo : 166856  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : CEMBREN02 - Bornati  
Tipologia : REGEM; 1.2  
Data/Ora Ricezione : 12 Settembre 2022 11:23:27  
Data/Ora Inizio : 12 Settembre 2022 11:23:28  
Diffusione presunta  
Oggetto : Il Consiglio di amministrazione ha  
approvato la Relazione Finanziaria  
Semestrale 2022

*Testo del comunicato*

The Board of Directors approved the Half-yearly Financial Report 2022



# CEMBRE

## Comunicato stampa

Il Consiglio di amministrazione ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale 2022

### **Cembre (Euronext STAR): nel semestre fatturato consolidato in crescita +23,4%**

- Nei primi 6 mesi crescono le vendite sia in Italia (+27,5%) sia all'estero (+20,4%)
- Utile netto del semestre pari al 17,4% dei ricavi (in crescita del 24,2% rispetto al 2021)
- Al 31 agosto 2022 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 21,7% rispetto ai primi otto mesi 2021

<u>Dati consolidati</u> (migliaia di euro)	I Semestre 2022		I Semestre 2021		var.	Esercizio 2021	
		Marg. %		Marg. %			Marg. %
<b>Ricavi delle vendite</b>	104.359	100	84.547	100	23,4%	166.835	100
<b>Risultato operativo lordo</b>	30.505	29,2	25.225	29,8	20,9%	45.597	27,3
<b>Risultato operativo</b>	24.648	23,6	19.596	23,2	25,8%	34.188	20,5
<b>Utile ante imposte</b>	24.672	23,6	19.676	23,3	25,4%	34.289	20,6
<b>Utile netto del periodo</b>	18.192	17,4	14.650	17,3	24,2%	25.321	15,2
<b>Posizione finanziaria netta</b>	(302)		1.259			20.647	

*Brescia, 12 settembre 2022* – Il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A., Società quotata nel segmento Euronext 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 2022.

Nel primo semestre 2022 il Gruppo ha evidenziato **ricavi delle vendite consolidati** pari a 104,4 milioni di euro, in crescita del 23,4% rispetto agli 84,5 milioni di euro del primo semestre 2021. Le vendite semestrali del Gruppo in Italia, pari a 46,4 milioni di euro, sono aumentate del 27,5%, mentre quelle estere, pari a 58,0 milioni di euro, sono salite del 20,4%. Nei primi sei mesi dell'anno i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 44,5% in Italia (43,0% nel primo semestre 2021), per il 45,2% nella restante parte dell'Europa (46,8% nel primo semestre 2021) e per il 10,4% fuori dal continente europeo (10,2% nel primo semestre 2021).



# CEMBRE

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** del primo semestre 2022, pari a 30,5 milioni di euro, corrispondenti al 29,2% dei ricavi delle vendite, è aumentato del 20,9% rispetto a quello del primo semestre 2021, pari a 25,2 milioni di euro, corrispondenti al 29,8% dei ricavi delle vendite.

In crescita, nel semestre, l'incidenza del costo del venduto e dei costi per servizi, soprattutto a seguito dell'incremento del tasso di inflazione, tuttavia, gli aumenti di listino introdotti nel gennaio 2022 hanno consentito, di assorbire, almeno parzialmente, gli aumenti riscontrati nei vari fattori produttivi, contribuendo a contenere l'aumento dell'incidenza del costo del venduto sui ricavi delle vendite. Il costo dell'energia elettrica nel primo semestre 2022 risulta in linea con quello dell'analogo periodo del 2021, in quanto Cembre S.p.A. aveva fissato contrattualmente il prezzo dell'energia elettrica per il periodo 1 luglio 2021- 30 giugno 2022. Il nuovo prezzo fissato per il periodo 1 luglio 2022-30 giugno 2023 risulta raddoppiato rispetto a quello precedentemente applicato.

L'incidenza del costo del personale è in diminuzione, tuttavia tale costo è cresciuto in termini assoluti ma in maniera meno che proporzionale rispetto all'aumento del fatturato. Il numero medio dei lavoratori impiegati dal Gruppo nel periodo è passato da 784 (dato medio 2021) a 813 unità.

Il **risultato operativo consolidato (EBIT)** dei primi sei mesi del 2022, pari a 24,6 milioni di euro, corrispondenti ad un margine del 23,6% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 25,8%, rispetto ai 19,6 milioni di euro dei primi sei mesi dello scorso esercizio, pari al 23,2% dei ricavi.

L'**utile consolidato ante imposte**, pari a 24,7 milioni di euro, corrispondente al 23,6% delle vendite, è in crescita del 25,4% rispetto a quello del primo semestre 2021, pari a 19,7 milioni di euro e corrispondente al 23,3% delle vendite.

L'**utile netto di periodo** ha raggiunto i 18,2 milioni di euro, in aumento del 24,2%, rispetto ai 14,7 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno. L'incidenza percentuale dell'utile netto sul fatturato rappresenta quindi il 17,4% delle vendite, contro il 17,3% del primo semestre 2021.

**La posizione finanziaria netta consolidata**, passata da un saldo positivo di 20,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021 ad un valore negativo di 0,3 milioni di euro al 30 giugno 2022, sconta gli effetti del pagamento di dividendi per 20,1 milioni di euro da parte della Capogruppo e investimenti in immobilizzazioni per 5,1 milioni di euro. Al 30 giugno 2021, la posizione finanziaria netta era positiva per 1,3 milioni di euro.

Gli **investimenti** effettuati nel periodo ammontano a 5,1 milioni di euro, principalmente in impianti e macchinari, a fronte di investimenti nello stesso periodo del 2021 pari a 5,3 milioni di euro.

*“I ricavi progressivi dei primi 6 mesi segnano una buona crescita, segnando un incremento del 23,4% rispetto ai primi 6 mesi del 2021, anche i margini reddituali si sono mantenuti soddisfacenti nonostante le recenti spinte inflazionistiche. I ricavi progressivi consolidati alla fine di agosto 2022 evidenziano una crescita del 21,7% rispetto ai primi otto mesi dell'esercizio 2021.”* - ha commentato il Presidente Giovanni Rosani.

\* \* \* \*



# CEMBRE

*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 812 dipendenti (dato aggiornato al 30 giugno 2022). 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 Euronext STAR.*

## Contatti:

*Claudio Bornati (Cembre S.p.A.) 030/36921 [claudio.bornati@cembre.com](mailto:claudio.bornati@cembre.com)*

Per ulteriori approfondimenti visitate la sezione Investor relations del sito [www.cembre.com](http://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 2022:**

- 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.



## **CEMBRE**

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 2022

### Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

ATTIVITÀ	30.06.2022		31.12.2021	
(migliaia di euro)		<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>di cui verso parti correlate</i>
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>				
Immobilizzazioni materiali	84.630		84.501	
Investimenti immobiliari	792		813	
Immobilizzazioni immateriali	4.481		4.476	
Avviamento	4.608		4.608	
Diritto di utilizzo beni in leasing	5.362	2.878	5.960	3.218
Altre partecipazioni	5		5	
Altre attività non correnti	85		81	
Attività per imposte anticipate	3.122		3.057	
<b>TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>103.085</b>		<b>103.501</b>	
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>				
Rimanenze	65.237		57.617	
Crediti commerciali	44.260		28.164	
Crediti tributari	458		683	
Altre attività	950		1.218	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	25.089		46.636	
<b>TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI</b>	<b>135.994</b>		<b>134.318</b>	
<b>ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>239.079</b>		<b>237.819</b>	

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	30.06.2022		31.12.2021	
(migliaia di euro)		<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>di cui verso parti correlate</i>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>				
Capitale	8.840		8.840	
Riserve	147.692		141.997	
Risultato netto del periodo	18.192		25.321	
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>174.724</b>		<b>176.158</b>	
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>				
Passività finanziarie non correnti	3.702	2.212	4.279	2.563
TFR e altri fondi personale	2.044	121	1.989	124
Fondi per rischi ed oneri	470		372	
Passività per imposte differite	3.464		3.371	
<b>TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<b>9.680</b>		<b>10.011</b>	
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>				
Passività finanziarie correnti	21.689	732	21.710	721
Debiti commerciali	18.042		16.261	
Debiti tributari	3.095		2.774	
Altri debiti	11.849	160	10.905	
<b>TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI</b>	<b>54.675</b>		<b>51.650</b>	
<b>PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>64.355</b>		<b>61.661</b>	
<b>TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>239.079</b>		<b>237.819</b>	

## Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

### Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	I Semestre 2022		I Semestre 2021	
	(migliaia di euro)	<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>di cui verso parti correlate</i>
Ricavi provenienti da contratti con clienti	104.359		84.547	
Altri ricavi e proventi	316		345	
<b>TOTALE RICAVI E PROVENTI</b>	<b>104.675</b>		<b>84.892</b>	
Costi per materiali e merci	(44.178)		(27.488)	
Variazione delle rimanenze	7.517		125	
Costi per servizi	(11.806)	(444)	(9.146)	(351)
Costi per affitto e noleggi	(108)		(84)	
Costi del personale	(25.632)	(195)	(23.288)	(398)
Altri costi operativi	(828)		(967)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.026		1.246	
Svalutazione di crediti	(145)		(52)	
Accantonamento per rischi	(16)		(13)	
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO</b>	<b>30.505</b>		<b>25.225</b>	
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e invest. immobiliari	(4.516)		(4.285)	
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(400)		(412)	
Ammortamenti diritto di utilizzo beni leasing	(941)	(368)	(932)	(346)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>24.648</b>		<b>19.596</b>	
Proventi finanziari	1		2	
Oneri finanziari	(43)	(29)	(49)	(35)
Utili e perdite su cambi	66		127	
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>24.672</b>		<b>19.676</b>	
Imposte sul reddito	(6.480)		(5.026)	
<b>RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO</b>	<b>18.192</b>		<b>14.650</b>	
<b>RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>RISULTATO NETTO DEL PERIODO</b>	<b>18.192</b>		<b>14.650</b>	
<b>Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico</b>				
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	408		1.107	
<b>RISULTATO COMPLESSIVO</b>	<b>18.600</b>		<b>15.757</b>	
<b>UTILE BASE PER AZIONE</b>	<b>1,09</b>		<b>0,88</b>	
<b>UTILE DILUITO PER AZIONE</b>	<b>1,08</b>		<b>0,87</b>	

## Bilancio consolidato al 30 giugno 2022

### Rendiconto finanziario consolidato

	I Semestre 2022	I Semestre 2021
(migliaia di euro)		
<b>A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO</b>	<b>46.636</b>	<b>37.688</b>
<b>B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>		
Utile (perdita) del periodo	18.192	14.650
Ammortamenti e svalutazioni	5.857	5.629
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(2)	33
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	55	(27)
Variazione netta fondi rischi ed oneri	98	63
<b>Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>24.200</b>	<b>20.348</b>
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(16.096)	(12.431)
(Incremento) Decremento rimanenze	(7.620)	(591)
(Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate	425	(139)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	1.196	2.431
Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari	1.358	3.122
<b>(Incremento) Decremento del capitale circolante</b>	<b>(20.737)</b>	<b>(7.608)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITA' OPERATIVE</b>	<b>3.463</b>	<b>12.740</b>
<b>C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(406)	(541)
- materiali	(4.715)	(4.774)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	-	13
- materiali	37	35
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti	585	629
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>	<b>(4.499)</b>	<b>(4.638)</b>
<b>D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
(Incremento) Decremento dei crediti immobilizzati	(4)	490
Incremento (Decremento) dei debiti immobilizzati	-	(496)
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	-	(1.400)
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(938)	(925)
Variazioni delle riserve	82	108
Distribuzione di dividendi	(20.116)	(15.068)
<b>FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(20.976)</b>	<b>(17.291)</b>
<b>E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)</b>	<b>(22.012)</b>	<b>(9.189)</b>
F) Differenze cambi da conversione	465	881
<b>G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)</b>	<b>25.089</b>	<b>29.380</b>
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>25.089</b>	<b>29.380</b>
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<b>25.089</b>	<b>29.380</b>
Passività finanziarie correnti	(21.689)	(22.946)
Passività finanziarie non correnti	(3.702)	(5.175)
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>	<b>(302)</b>	<b>1.259</b>
<b>COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO</b>		
Cassa	12	11
Conti correnti bancari	25.077	29.369
	<b>25.089</b>	<b>29.380</b>





# CEMBRE

## Press release

The Board of Directors approved the Half-yearly Financial Report 2022

### **Cembre (Euronext STAR): consolidated turnover up +23.4% in the first half-year**

- In the first 6 months, domestic sales were up +27.5% while sales outside Italy grew by +20.4%
- Net profit for the half-year of 17.4% of revenues (up 24.2% from 2021)
- As at August 31, 2022, consolidated revenues recorded growth of 21,7% compared to the first eight months of 2021

<u>Consolidated figures</u> (euro '000)	1st Half 2022		1st Half 2021		change	Full year 2021	
		Marg. %		Marg. %			Marg. %
<b>Revenues from sales</b>	104,359	100	84,547	100	23.4%	166,835	100
<b>Gross operating profit</b>	30,505	29.2	25,225	29.8	20.9%	45,597	27.3
<b>Operating profit</b>	24,648	23.6	19,596	23.2	25.8%	34,188	20.5
<b>Profit before taxes</b>	24,672	23.6	19,676	23.3	25.4%	34,289	20.6
<b>Net profit for the period</b>	18,192	17.4	14,650	17.3	24.2%	25,321	15.2
<b>Net financial position</b>	(302)		1,259			20,647	

*Brescia, September 12, 2022* - The Board of Directors of Cembre S.p.A., Company listed on the Euronext 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, approved the Half-yearly Financial Report 2022.

In the first six months of 2022, the Group reported **consolidated sales** of €104.4 million, up 23.4% on €84.5 million in the first half of 2021.

Domestic sales of the Group amounted to €46.4 million, up by 27.5%, while sales outside Italy amounted to €58.0 million, up 20.4%. A total of 44.5% of Group sales were represented by Italy (as compared with 43.0% in the 1st Half of 2021), 45.2% by the rest of Europe (46.8% in the 1st Half of 2021), and the remaining 10.4% by the rest of the World (10.2% in the 1st Half of 2021).



# CEMBRE

**Consolidated gross operating profit (EBITDA)** for the first half of 2022 amounted to €30.5 million, representing a 29.2% margin on sales, up 20.9% on the first half of 2021 when it amounted to €25.2 million, representing a 29.8% margin on sales.

The incidence of cost of sales and cost of services increased during the half year, mainly due to the increase in the inflation rate. However, the list price increases introduced in January 2022 made it possible to absorb, at least partially, the increases seen in the various production factors, helping to contain the increase in the incidence of the cost of sales on sales revenues. The cost of electricity in the first half of 2022 was in line with that of the same period in 2021, as Cembre S.p.A. had contractually fixed the price of electricity for the period from July 1, 2021 to June 30, 2022. The new price set for the period from July 1, 2022 to June 30, 2023 has doubled from the previous price.

The incidence of personnel costs is decreasing. However, this cost has increased in absolute terms but less than proportionally to the increase in turnover. The average number of Group employees in the period went from 784 (average figure 2021) to 813.

**Consolidated operating profit (EBIT)** for first six months of 2022 amounted to €24.6 million, representing a 23.6% margin on sales, up 25.8% on €19.6 million in the first six months of last year, when it represented a 23.2% margin on sales.

**Consolidated profit before taxes** amounted to €24.7 million, representing a 23.6% margin on sales, up by 25.4% on €19.7 million in the first half of 2021, when it represented a 23.3% margin on sales.

**Net income for the period** reached €18.2 million, up by 24.2% from €14.7 million in the same period of last year. The percentage incidence of net profit on turnover therefore represents 17.4% of sales, compared to 17.3% in the first half of 2021.

**The consolidated net financial position** went from a surplus of €20.6 million as at December 31, 2021 to a loss of €0.3 million as at June 30, 2022, reflecting the effects of the payment of dividends of €20.1 million by the Parent company and capital expenditure amounting to €5.1 million. At June 30, 2021, the net financial position was equal to a surplus of €1.3 million.

**Capital expenditure** in the period amounted to €5.1 million and consisted primarily of investments in plant and equipment. In the same period of 2021 they amounted to €5.3 million.

*"Revenues for the first 6 months show good growth, marking an increase of 23.4% compared to the first 6 months of 2021, profit margins also remained satisfactory despite the recent inflationary pressure. The consolidated revenues at the end of August 2022 show growth of 21.7% compared to the first eight months of FY 2021."* - commented Chair 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

*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 812 employees (data updated as at June 30, 2022). 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 Euronext STAR section since September 24, 2001.*

## Contacts:

*Claudio Bornati (Cembre S.p.A.) 030/36921 [claudio.bornati@cembre.com](mailto:claudio.bornati@cembre.com)*

Further information is available at Cembre's institutional website [www.cembre.com](http://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 2022:**

- Consolidated Balance Sheet
- 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, 2022

### Consolidated Statements of Financial Position

ASSETS	Jun. 30, 2022		Dec. 31, 2021	
(euro '000)		<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
<b>NON CURRENT ASSETS</b>				
Property, plant and equipment	84.630		84.501	
Investment property	792		813	
Intangible assets	4.481		4.476	
Goodwill	4.608		4.608	
Right of use assets	5.362	2.878	5.960	3.218
Other investments	5		5	
Other non-current assets	85		81	
Deferred tax assets	3.122		3.057	
<b>TOTAL NON-CURRENT ASSETS</b>	<b>103.085</b>		<b>103.501</b>	
<b>CURRENT ASSETS</b>				
Inventories	65.237		57.617	
Trade receivables	44.260		28.164	
Tax receivables	458		683	
Other receivables	950		1.218	
Cash and cash equivalents	25.089		46.636	
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>	<b>135.994</b>		<b>134.318</b>	
<b>NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>239.079</b>		<b>237.819</b>	

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	Jun. 30, 2022		Dec. 31, 2021	
(euro '000)		<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>				
Capital stock	8.840		8.840	
Reserves	147.692		141.997	
Net profit	18.192		25.321	
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>174.724</b>		<b>176.158</b>	
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>				
Non-current financial liabilities	3.702	2.212	4.279	2.563
Employee termination indemnity and other personnel benefits	2.044	121	1.989	124
Provisions for risks and charges	470		372	
Deferred tax liabilities	3.464		3.371	
<b>TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES</b>	<b>9.680</b>		<b>10.011</b>	
<b>CURRENT LIABILITIES</b>				
Current financial liabilities	21.689	732	21.710	721
Trade payables	18.042		16.261	
Tax payables	3.095		2.774	
Other payables	11.849	160	10.905	
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>	<b>54.675</b>		<b>51.650</b>	
<b>LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>64.355</b>		<b>61.661</b>	
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>239.079</b>		<b>237.819</b>	

## Consolidated Financial Statements at June 30, 2022

### Statement of Consolidated Comprehensive Income

	1 <sup>st</sup> Half 2022		1 <sup>st</sup> Half 2021	
	(euro '000)	of which: related parties		of which: related parties
Revenues from contracts with customers	104.359		84.547	
Other revenues	316		345	
<b>TOTAL REVENUES</b>	<b>104.675</b>		<b>84.892</b>	
Cost of goods and merchandise	(44.178)		(27.488)	
Change in inventories	7.517		125	
Cost of services received	(11.806)	(444)	(9.146)	(351)
Lease and rental costs	(108)		(84)	
Personnel costs	(25.632)	(195)	(23.288)	(398)
Other operating costs	(828)		(967)	
Increase in assets due to internal construction	1.026		1.246	
Write-down of receivables	(145)		(52)	
Accruals to provisions for risks and charges	(16)		(13)	
<b>GROSS OPERATING PROFIT</b>	<b>30.505</b>		<b>25.225</b>	
Property, plant and equipment depreciation	(4.516)		(4.285)	
Intangible asset amortization	(400)		(412)	
Depreciation of right of use assets	(941)	(368)	(932)	(346)
<b>OPERATING PROFIT</b>	<b>24.648</b>		<b>19.596</b>	
Financial income	1		2	
Financial expenses	(43)	(29)	(49)	(35)
Foreign exchange gains (losses)	66		127	
<b>PROFIT BEFORE TAXES</b>	<b>24.672</b>		<b>19.676</b>	
Income taxes	(6.480)		(5.026)	
<b>NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES</b>	<b>18.192</b>		<b>14.650</b>	
<b>NET PROFIT FROM ASSETS HELD FOR DISPOSAL</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>NET PROFIT</b>	<b>18.192</b>		<b>14.650</b>	
<b>Items that may be reclassified subsequently to profit and loss</b>				
Conversion differences included in equity	408		1.107	
<b>COMPREHENSIVE INCOME</b>	<b>18.600</b>		<b>15.757</b>	
<b>BASIC EARNINGS PER SHARE</b>	<b>1,09</b>		<b>0,88</b>	
<b>DILUTED EARNINGS PER SHARE</b>	<b>1,08</b>		<b>0,87</b>	

## Consolidated Financial Statements at June 30, 2022

### Consolidated Statement of Cash Flows

	1 <sup>st</sup> Half 2022	1 <sup>st</sup> Half 2021
€ '000		
<b>A) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE PERIOD</b>	<b>46.636</b>	<b>37.688</b>
<b>B) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Net profit for the period	18.192	14.650
Depreciation, amortization and write-downs	5.857	5.629
(Gains)/Losses on disposal of assets	(2)	33
Net change in Employee Termination Indemnity	55	(27)
Net change in provisions for risks and charges	98	63
<b>Operating profit (loss) before change in working capital</b>	<b>24.200</b>	<b>20.348</b>
(Increase) Decrease in trade receivables	(16.096)	(12.431)
(Increase) Decrease in inventories	(7.620)	(591)
(Increase) Decrease in other receivables and deferred tax assets	425	(139)
Increase (Decrease) of trade payables	1.196	2.431
Increase (Decrease) of other payables, deferred tax liabilities and tax payables	1.358	3.122
<b>Change in working capital</b>	<b>(20.737)</b>	<b>(7.608)</b>
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>3.463</b>	<b>12.740</b>
<b>C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(406)	(541)
- tangible	(4.715)	(4.774)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- intangible	-	13
- tangible	37	35
Increase (Decrease) of trade payables for assets	585	629
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(4.499)</b>	<b>(4.638)</b>
<b>D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
(Increase) Decrease in other non current assets	(4)	490
Increase (Decrease) in other non current payables	-	(496)
Increase (Decrease) in bank payables	-	(1.400)
Repayment of leasing liabilities	(938)	(925)
Change in stock option reserve	82	108
Dividends distributed	(20.116)	(15.068)
<b>NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>(20.976)</b>	<b>(17.291)</b>
<b>E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)</b>	<b>(22.012)</b>	<b>(9.189)</b>
F) Foreign exchange conversion differences	465	881
<b>G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F)</b>	<b>25.089</b>	<b>29.380</b>
Of which: assets held for disposal	-	-
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>	<b>25.089</b>	<b>29.380</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>	<b>25.089</b>	<b>29.380</b>
Current financial liabilities	(21.689)	(22.946)
Non current financial liabilities	(3.702)	(5.175)
<b>NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION</b>	<b>(302)</b>	<b>1.259</b>
<b>BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD</b>		
Cash	12	11
Bank deposits	25.077	29.369
	<b>25.089</b>	<b>29.380</b>

Fine Comunicato n.0088-10

Numero di Pagine: 15