



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0088-21-2022	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2022 11:39:03	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : CEMBRE
Identificativo : 169385
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CEMBREN02 - Bornati
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2022 11:39:03
Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2022 11:39:04
Diffusione presunta
Oggetto : CEMBRE: Il Cda ha approvato il Resoconto
Intermedio di Gestione al 30 settembre
2022

Testo del comunicato

CEMBRE: The Board of Directors approved the Interim Report on Operations as at September 30, 2022



CEMBRE

Comunicato stampa

Il Cda ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2022

Cembre (Euronext STAR): nei primi nove mesi fatturato consolidato in crescita +19,9% rispetto ai primi nove mesi del 2021

- Nei primi 9 mesi crescono le vendite del Gruppo sia in Italia (+21,4%) sia all'estero (+18,7%) rispetto all'analogo periodo del 2021
- Utile ante imposte pari al 22,1% dei ricavi (in crescita del 20,8% rispetto al 2021)
- Al 31 ottobre 2022 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 19,4% rispetto ai primi dieci mesi 2021

(migliaia di euro)	1/1-30/9 2022	Marg. %	1/1-30/9 2021	Marg. %	var.	III trim. 2022	Marg.	III trim. 2021	Marg.	var.
Ricavi delle vendite	148.978	100	124.285	100	19,9%	44.619	100	39.738	100	12,3%
Ris. operativo lordo (Ebitda)	41.723	28,0	35.571	28,6	17,3%	11.218	25,1	10.346	26,0	8,4%
Risultato operativo (Ebit)	32.823	22,0	27.072	21,8	21,2%	8.175	18,3	7.476	18,8	9,3%
Risultato ante imposte	32.938	22,1	27.263	21,9	20,8%	8.266	18,5	7.587	19,1	8,9%
Risultato netto	24.325	16,3	20.205	16,3	20,4%	6.133	13,7	5.555	14,0	10,4%
Disponibilità finanz. netta	11.013		15.287							

Brescia, 14 novembre 2022 – 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 al 30 settembre 2022.

Nei primi nove mesi del 2022 il Gruppo ha evidenziato **ricavi delle vendite consolidati** pari a 149,0 milioni di euro, in crescita del 19,9% rispetto ai 124,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2021. Le vendite del Gruppo in Italia, pari a 64,4 milioni di euro, sono aumentate del 21,4%, mentre quelle estere, pari a 84,6 milioni di euro, sono salite del 18,7%. Nei primi nove mesi dell'anno i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 43,2% in Italia (42,7% nei primi nove mesi del 2021), per il 46,6% nella restante parte dell'Europa (47,2% nei primi nove mesi del 2021) e per il 10,2% fuori dal continente europeo (10,1% nei primi nove mesi del 2021).



CEMBRE

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** dei primi nove mesi del 2022, pari a 41,7 milioni di euro, corrispondenti al 28,0% dei ricavi delle vendite, è aumentato del 17,3% rispetto a quello dei primi nove mesi del 2021, pari a 35,6 milioni di euro, corrispondenti al 28,6% dei ricavi delle vendite. In crescita, nel periodo, 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 del personale in valore assoluto nei primi nove mesi del 2022 si è incrementato del 10,1% rispetto all'analogo periodo del precedente esercizio, anche a seguito dell'aumento del numero medio dei lavoratori del Gruppo passati da 780 unità dei primi nove mesi del 2021 a 818 unità dei nove mesi del 2022; tuttavia, nonostante tale aumento in valore assoluto, l'incidenza percentuale del costo del personale sul fatturato si è ridotta passando dal 27,6 per cento al 25,4 per cento.

Il **risultato operativo consolidato (EBIT)** dei primi nove mesi del 2022, pari a 32,8 milioni di euro, corrispondenti ad un margine del 22,0% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 21,2%, rispetto ai 27,1 milioni di euro dei primi nove mesi dello scorso esercizio, pari al 21,8% dei ricavi.

L'**utile consolidato ante imposte**, pari a 32,9 milioni di euro, corrispondente al 22,1% delle vendite, è in crescita del 20,8% rispetto a quello dei primi nove mesi del 2021, pari a 27,3 milioni di euro e corrispondente al 21,9% delle vendite.

L'**utile netto di periodo** ha raggiunto i 24,3 milioni di euro, in aumento del 20,4%, rispetto ai 20,2 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno. L'incidenza percentuale dell'utile netto sul fatturato rappresenta quindi il 16,3%, in linea con il dato dello stesso periodo del 2021.

La posizione finanziaria netta consolidata, passata da un saldo positivo di 20,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021 ad un valore positivo di 11,0 milioni di euro al 30 settembre 2022, sconta gli effetti del pagamento di dividendi per 20,1 milioni di euro da parte della Capogruppo, investimenti in immobilizzazioni per 8,3 milioni di euro ed un sensibile incremento delle rimanenze di magazzino. Al 30 settembre 2021, la posizione finanziaria netta era positiva per 15,3 milioni di euro.

Gli **investimenti** effettuati nel periodo ammontano a 8,3 milioni di euro, principalmente in impianti e macchinari, a fronte di investimenti nello stesso periodo del 2021 pari a 7,0 milioni di euro.

“I ricavi progressivi dei primi 9 mesi sono aumentati del 19,9%, mostrando una buona crescita rispetto ai primi 9 mesi del 2021; nonostante le recenti spinte inflazionistiche, anche i margini reddituali si sono mantenuti soddisfacenti, infatti, l'utile ante imposte dei primi nove mesi è stato di 32,9 milioni di euro, corrispondenti al 22,1% del fatturato. I ricavi progressivi consolidati alla fine di ottobre 2022 evidenziano una crescita del 19,4% rispetto ai primi dieci mesi dell'esercizio 2021.”
- ha commentato il Presidente 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



CEMBRE

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 839 dipendenti (dato aggiornato al 30 settembre 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 Star.

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 2022.

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


CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2022
Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	9 Mesi 2022	9 Mesi 2021
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	148.978	124.285
Altri ricavi e proventi	759	541
Totale Ricavi e Proventi	149.737	124.826
Costi per materiali e merci	(65.085)	(42.898)
Variazione delle rimanenze	13.000	1.950
Costi per servizi	(17.973)	(14.202)
Costi per affitto e noleggi	(171)	(134)
Costi del personale	(37.773)	(34.311)
Altri costi operativi	(1.202)	(1.164)
Costi per lavori interni capitalizzati	1.329	1.624
Svalutazione di crediti	(116)	(13)
Accantonamento per rischi	(23)	(107)
Risultato Operativo Lordo	41.723	35.571
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(6.879)	(6.484)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(602)	(617)
Ammortamenti attività per leasing	(1.419)	(1.398)
Risultato Operativo	32.823	27.072
Proventi finanziari	5	2
Oneri finanziari	(63)	(72)
Utili e perdite su cambi	173	261
Risultato prima delle Imposte	32.938	27.263
Imposte sul reddito del periodo	(8.613)	(7.058)
Risultato Netto del periodo	24.325	20.205
Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	518	1.088
Risultato Complessivo	24.843	21.293


CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2022
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo

ATTIVITÀ	30.09.2022	31.12.2021
(migliaia di euro)		
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Immobilizzazioni materiali	85.232	84.501
Investimenti immobiliari	781	813
Immobilizzazioni immateriali	4.427	4.476
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	5.076	5.960
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	85	81
Attività per imposte anticipate	3.385	3.057
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	103.599	103.501
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze	70.876	57.617
Crediti commerciali	30.953	28.164
Crediti tributari	2.401	683
Altri crediti	945	1.218
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	26.105	46.636
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	131.280	134.318
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	234.879	237.819


CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2022
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	30.09.2022	31.12.2021
(migliaia di euro)		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	147.843	141.997
Risultato netto del periodo	24.325	25.321
TOTALE PATRIMONIO NETTO	181.008	176.158
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	3.414	4.279
TFR e altri fondi personale	2.062	1.989
Fondi per rischi ed oneri	522	372
Passività per imposte differite passive	3.475	3.371
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	9.473	10.011
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	11.678	21.710
Debiti commerciali	15.735	16.261
Debiti tributari	5.130	2.774
Altri debiti	11.855	10.905
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	44.398	51.650
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	53.871	61.661
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	234.879	237.819

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2022
Rendiconto finanziario consolidato

	9 Mesi 2022	9 Mesi 2021
(migliaia di euro)		
A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	46.636	37.688
B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	24.325	20.205
Ammortamenti e svalutazioni	8.900	8.499
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(27)	34
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	73	(27)
Variazione netta fondi rischi ed oneri	150	311
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	33.421	29.022
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(2.789)	(4.091)
(Incremento) Decremento rimanenze	(13.259)	(2.815)
(Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate	(1.773)	(441)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	(960)	1.118
Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari	3.410	5.394
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(15.371)	(835)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	18.050	28.187
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(554)	(699)
- materiali	(7.759)	(6.328)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	-	13
- materiali	65	35
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti	434	841
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(7.814)	(6.138)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento dei crediti immobilizzati	(4)	490
Incremento (Decremento) dei debiti immobilizzati	-	(496)
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(10.000)	(101)
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(1.427)	(1.392)
Variazioni della riserva per stock options	123	358
Distribuzione di dividendi	(20.116)	(15.068)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(31.424)	(16.209)
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(21.188)	5.840
F) Differenze cambi da conversione	657	851
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	26.105	44.379
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	26.105	44.379
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	26.105	44.379
Passività finanziarie correnti	(11.678)	(24.255)
Passività finanziarie non correnti	(3.414)	(4.837)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	11.013	15.287
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	10	10
Conti correnti bancari	26.095	44.369
	26.105	44.379



CEMBRE

Press release

The Board of Directors has approved the Interim Report on Operations as at September 30, 2022

Cembre (Euronext STAR): consolidated turnover up +19.9% in the first nine months of the year compared to the first nine months of 2021

- In the first 9 months, domestic sales were up +21.4% while sales outside Italy grew by +18.7% compared to the same period of 2021
- Pre-tax profit of 22.1% of revenues (up by 20.8% compared to 2021)
- As at October 31, 2022, consolidated revenues recorded growth of 19.4% compared to the first ten months of 2021

(euro '000)	1/1-9/30 2022	Marg. %	1/1-9/30 2021	Marg. %	Marg. change	3rd Qtr. 2022	Marg.	3rd Qtr. 2021	Marg.	Marg. change
Revenues from sales	148,978	100	124,285	100	19.9%	44,619	100	39,738	100	12.3%
Gross operating profit (Ebitda)	41,723	28.0	35,571	28.6	17.3%	11,218	25.1	10,346	26.0	8.4%
Operating profit (Ebit)	32,823	22.0	27,072	21.8	21.2%	8,175	18.3	7,476	18.8	9.3%
Profit before taxes	32,938	22.1	27,263	21.9	20.8%	8,266	18.5	7,587	19.1	8.9%
Net profit	24,325	16.3	20,205	16.3	20.4%	6,133	13.7	5,555	14.0	10.4%
Net financial position	11,013		15,287							

Brescia, November 14, 2022 - 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, 2022.

In the first nine months of 2022, the Group reported **consolidated revenues from sales** of €149.0 million, up 19.9% from €124.3 million in the first nine months of 2021.

Domestic sales of the Group amounted to €64.4 million, up by 21.4%, while sales outside Italy amounted to €84.6 million, up 18.7%. In the first nine months of the year, a total of 43.2% of Group sales were represented by Italy (as compared with 42.7% in the first nine months of 2021), 46.6% by the rest of Europe (47.2% in the first nine months of 2021), and the remaining 10.2% by the rest of the World (10.1% in the first nine months of 2021).



CEMBRE

Consolidated gross operating profit (EBITDA) for the first nine months of 2022 amounted to €41.7 million, representing a 28.0% margin on sales, up 17.3% on the first nine months of 2021 when it amounted to €35.6 million, representing a 28.6% margin on sales.

The incidence of cost of sales and cost of services increased during the period, 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.

Personnel costs in absolute terms in the first nine months of 2022 increased by 10.1% compared to the same period of the previous year, mainly as a result of the increase in the average number of Group workers from 780 in the first nine months of 2021 to 818 in the first nine months of 2022. However, despite this increase in absolute value, personnel costs as a percentage of turnover decreased from 27.6% to 25.4%.

Consolidated operating profit (EBIT) for first nine months of 2022 amounted to €32.8 million, representing a 22.0% margin on sales, up 21.2% on €27.1 million in the first nine months of last year, when it represented a 21.8% margin on sales.

Consolidated profit before taxes amounted to €32.9 million, representing a 22.1% margin on sales, up by 20.8% on €27.3 million in the first nine months of 2021, when it represented a 21.9% margin on sales.

Net income for the period reached €24.3 million, up by 20.4% from €20.2 million in the same period of last year. The percentage incidence of net profit on turnover therefore represents 16.3%, in line with the same period of 2021.

The **consolidated net financial position** went from a surplus of €20.6 million as at December 31, 2021 to a surplus of €11.0 million as at September 30, 2022, reflecting the effects of the payment of dividends of €20.1 million by the Parent Company, capital expenditure amounting to €8.3 million and a considerable rise of inventories. At September 30, 2021, the net financial position was equal to a surplus of €15.3 million.

Capital expenditure in the period amounted to €8.3 million and consisted primarily of investments in plant and equipment. In the same period of 2021 they amounted to €7.0 million.

"Revenues for the first 9 months rose by 19.9%, showing good growth compared to the first 9 months of 2021; despite the recent inflationary pressure, profit margins also remained satisfactory, in fact, consolidated profit before taxes of the first nine months amounted to €32.9 million, representing a 22.1% margin on sales. The consolidated revenues at the end of October 2022 show growth of 19.4% compared to the first ten 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



CEMBRE

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 839 employees (data updated as at September 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 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.

Consolidated financial statements relating to the Interim report on operations as at September 30, 2022 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, 2022
Consolidated Financial Statements
Consolidated Comprehensive Income Statement

	9 Months 2022	9 Months 2021
(euro '000)		
Revenues from contract with customers	148.978	124.285
Other revenues	759	541
TOTAL REVENUES	149.737	124.826
Cost of goods and merchandise	(65.085)	(42.898)
Change in inventories	13.000	1.950
Cost of services received	(17.973)	(14.202)
Lease and rental costs	(171)	(134)
Personnel costs	(37.773)	(34.311)
Other operating costs	(1.202)	(1.164)
Increase in assets due to internal construction	1.329	1.624
Write-down of receivables	(116)	(13)
Accruals to provisions for risks and charges	(23)	(107)
GROSS OPERATING PROFIT	41.723	35.571
Property, plant and equipment depreciation	(6.879)	(6.484)
Intangible asset amortization	(602)	(617)
Depreciation of right of use assets	(1.419)	(1.398)
OPERATING PROFIT	32.823	27.072
Financial income	5	2
Financial expenses	(63)	(72)
Foreign exchange gains (losses)	173	261
PROFIT BEFORE TAXES	32.938	27.263
Income taxes	(8.613)	(7.058)
NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES	24.325	20.205
Items that may be reclassified subsequently to profit and loss		
Conversion differences included in equity	518	1.088
COMPREHENSIVE INCOME	24.843	21.293


CEMBRE
Interim Report on Operations at September 30, 2022
Consolidated Financial Statements
Consolidated Statement of Financial Position - Assets

ASSETS	Sept. 30, 2022	Dec. 31, 2021
(euro '000)		
NON CURRENT ASSETS		
Property, plant and equipment	85.232	84.501
Investment property	781	813
Intangible fixed assets	4.427	4.476
Goodwill	4.608	4.608
Right of use assets	5.076	5.960
Other investments	5	5
Other non-current assets	85	81
Deferred tax assets	3.385	3.057
TOTAL NON CURRENT ASSETS	103.599	103.501
CURRENT ASSETS		
Inventories	70.876	57.617
Trade receivables	30.953	28.164
Tax receivables	2.401	683
Other receivables	945	1.218
Cash and cash equivalents	26.105	46.636
TOTAL CURRENT ASSETS	131.280	134.318
NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE	-	-
TOTAL ASSETS	234.879	237.819


CEMBRE
Interim Report on Operations at September 30, 2022
Consolidated Financial Statements
Consolidated Statement of Financial Position - Liabilities and Shareholders' Equity

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	Sept. 30, 2022	Dec. 31, 2021
(euro '000)		
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Capital stock	8.840	8.840
Reserves	147.843	141.997
Net profit	24.325	25.321
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	181.008	176.158
NON-CURRENT LIABILITIES		
Non-current financial liabilities	3.414	4.279
Employee Severance Indemnity and other personnel benefits	2.062	1.989
Provisions for risks and charges	522	372
Deferred tax liabilities	3.475	3.371
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	9.473	10.011
CURRENT LIABILITIES		
Current financial liabilities	11.678	21.710
Trade payables	15.735	16.261
Tax payables	5.130	2.774
Other payables	11.855	10.905
TOTAL CURRENT LIABILITIES	44.398	51.650
LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-	-
TOTAL LIABILITIES	53.871	61.661
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	234.879	237.819

Interim Report on Operations at September 30, 2022
Consolidated Financial Statements
Consolidated Statement of Cash Flows

	First nine months 2022	First nine months 2021
€ '000		
A) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE PERIOD	46.636	37.688
B) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		
Net profit for the period	24.325	20.205
Depreciation, amortization and write-downs	8.900	8.499
(Gains)/Losses on disposal of assets	(27)	34
Net change in Employee Termination Indemnity	73	(27)
Net change in provisions for risks and charges	150	311
Operating profit (loss) before change in working capital	33.421	29.022
(Increase) Decrease in trade receivables	(2.789)	(4.091)
(Increase) Decrease in inventories	(13.259)	(2.815)
(Increase) Decrease in other receivables and deferred tax assets	(1.773)	(441)
Increase (Decrease) of trade payables	(960)	1.118
Increase (Decrease) of other payables, deferred tax liabilities and tax payables	3.410	5.394
Change in working capital	(15.371)	(835)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES	18.050	28.187
C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(554)	(699)
- tangible	(7.759)	(6.328)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- tangible	65	35
Increase (Decrease) of trade payables for assets	434	841
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES	(7.814)	(6.138)
D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
(Increase) Decrease in other non current assets	(4)	490
(Increase) Decrease in other non current payables	-	(496)
Increase (Decrease) in bank payables	(10.000)	(101)
Repayment of leasing liabilities	(1.427)	(1.392)
Change in stock option reserve	123	358
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES	(31.424)	(16.209)
E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(21.188)	5.840
F) Foreign exchange conversion differences	657	851
G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F)	26.105	44.379
Of which: assets held for disposal	-	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	26.105	44.379
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	26.105	44.379
Current financial liabilities	(11.678)	(24.255)
Non current financial liabilities	(3.414)	(4.837)
NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION	11.013	15.287
BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD		
Cash	10	10
Bank deposits	26.095	44.369
	26.105	44.379

Fine Comunicato n.0088-21

Numero di Pagine: 17