

<p>Informazione Regolamentata n. 0088-2-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 14 Marzo 2023 12:34:51</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	--	----------------------------

Societa' : CEMBRE

Identificativo : 173422

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CEMBREN02 - Bornati

Tipologia : 1.1; REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 14 Marzo 2023 12:34:51

Data/Ora Inizio : 14 Marzo 2023 12:34:53

Diffusione presunta

Oggetto : Il Cda approva il progetto di bilancio e i conti consolidati al 31/12/2022

Testo del comunicato

The Board of Directors approves the draft financial statements and the consolidated financial statements at 12/31/2022


CEMBRE
Il Cda della società bresciana approva il progetto di bilancio e i conti consolidati al 31/12/2022

CEMBRE (STAR): Il Cda propone un dividendo di 1,40€ per azione
Fatturato consolidato pari a 198,8 milioni di € (+19,2% sul 2021)
Utile netto consolidato pari a 31,9 milioni di € (+26,1% sul 2021)

- Posizione finanziaria netta consolidata positiva per 14,6 milioni di €
- Convocata l'Assemblea ordinaria della società per il prossimo 27 aprile 2023
- L'Assemblea verrà chiamata a deliberare anche in merito alla richiesta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

Dati consolidati (migliaia di euro)	2022	Margine %	2021	Margine %	var.
Ricavi delle vendite	198.796	100	166.835	100	19,2%
Risultato operativo lordo	54.593	27,5	45.597	27,3	19,7%
Risultato operativo	42.572	21,4	34.188	20,5	24,5%
Risultato ante imposte	42.619	21,4	34.289	20,6	24,3%
Risultato netto	31.918	16,1	25.321	15,2	26,1%
Posizione finanziaria netta	14.596		20.647		

Brescia, 14 marzo 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di Cembre S.p.A., società quotata al segmento Star della Borsa di Milano, tra i principali produttori europei di connettori elettrici ed utensili per la loro installazione, riunitosi oggi a Brescia sotto la guida del Presidente e Amministratore Delegato, Ing. Giovanni Rosani, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022.

Il Consiglio di Amministrazione di Cembre ha inoltre deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti, convocata per il 27 aprile 2023 (ed il 28 aprile per l'eventuale seconda convocazione), la distribuzione di un dividendo pari a 1,40 euro per ognuna delle azioni in circolazione, secondo il seguente calendario: data di stacco 8 maggio 2023; data di legittimazione al pagamento 9 maggio 2023 (record date) e data di pagamento 10 maggio 2023. L'Assemblea degli azionisti verrà chiamata a deliberare anche in merito alla richiesta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; per ulteriori informazioni riguardo a quest'ultimo argomento si rimanda al successivo specifico paragrafo.



CEMBRE

I ricavi consolidati dell'esercizio 2022 sono cresciuti del 19,2 per cento, essendo passati da 166,8 milioni di euro dell'esercizio 2021 a 198,8 milioni di euro alla fine del 2022.

Nell'esercizio 2022 le vendite del Gruppo in Italia, pari a 84,4 milioni di euro, sono salite del 19,9 per cento; i ricavi nella restante parte del mercato europeo risultano in crescita del 18,3 per cento e si attestano a 93,2 milioni di euro, mentre sui mercati extraeuropei le vendite fanno registrare una crescita del 20,0 per cento, con ricavi pari a 21,2 milioni di euro. I ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 42,4 per cento in Italia (42,2 per cento nell'esercizio 2021), per il 46,9 per cento nella restante parte d'Europa (47,2 per cento nell'esercizio 2021) e per il 10,7 per cento fuori dal continente europeo (10,6 per cento nell'esercizio 2021).

Il risultato operativo lordo consolidato dell'esercizio, pari a 54,6 milioni di euro, corrispondente al 27,5 per cento dei ricavi delle vendite, è salito del 19,7 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2021, pari a 45,6 milioni di euro, corrispondenti al 27,3 per cento dei ricavi delle vendite. L'incidenza del costo del venduto è cresciuta rispetto al 2021, passando dal 33,6 per cento al 34,5 per cento; stesso andamento anche per i costi per servizi, la cui incidenza è passata dall'11,9 per cento al 12,6 per cento, in particolare si segnala l'aumento dei costi per energia elettrica e gas passati da 1,9 milione di euro del 2021 a 2,5 milioni di euro nel 2022.

L'incidenza del costo del personale si è ridotta, passando dal 27,9 per cento al 25,8 per cento, nonostante la forza lavoro media sia salita da 784 collaboratori del 2021 (inclusi 59 lavoratori temporanei) a 822 collaboratori del 2022 (inclusi 79 lavoratori temporanei).

Il risultato operativo consolidato pari a 42,6 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 21,4 per cento sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 24,5 per cento, rispetto ai 34,2 milioni di euro dello scorso esercizio, corrispondenti al 20,5 per cento dei ricavi delle vendite.

Il risultato ante imposte consolidato, pari a 42,6 milioni di euro, che corrispondono al 21,4 per cento delle vendite, è aumentato del 24,3 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2021, pari a 34,3 milioni di euro, corrispondenti al 20,6 per cento delle vendite.

Il risultato netto consolidato dell'esercizio pari a 31,9 milioni di euro, corrispondenti al 16,1 per cento delle vendite, è salito del 26,1 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2021, pari a 25,3 milioni di euro, corrispondenti al 15,2 per cento delle vendite.

La posizione finanziaria netta consolidata è passata da un saldo positivo di 20,6 milioni di euro al 31 dicembre 2021 ad un saldo positivo di 14,6 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

Gli **investimenti** effettuati nel periodo ammontano a 11,5 milioni di euro in immobilizzazioni materiali (nel 2021 pari a 8,1 milioni di euro) ed a 0,8 milioni di euro in immobilizzazioni immateriali (nel 2021 pari a 0,9 milioni di euro).

"I ricavi consolidati del Gruppo Cembre nel 2022 sono pari a 198,8 milioni di euro, in crescita del 19,2% rispetto all'esercizio precedente. Possiamo ritenerci soddisfatti anche dei risultati reddituali 2022, il risultato operativo consolidato ha raggiunto i 42,6 milioni di euro, pari al 21,4% dei ricavi delle vendite. Il risultato netto è cresciuto del 26,1%, risultando pari a 31,9 milioni di euro,

**CEMBRE**

corrispondenti al 16,1% dei ricavi delle vendite. Le vendite progressive del Gruppo nei primi due mesi del 2023 sono risultate in crescita del 20,1 per cento, pari a 36,3 milioni di euro. Si può stimare che il fatturato consolidato del Gruppo Cembre nell'esercizio 2023 sarà in crescita e si prevede un risultato economico positivo." - ha commentato l'AD Giovanni Rosani. "La posizione finanziaria del Gruppo è solida, al 31 dicembre 2022 era positiva per 14,6 milioni di euro, ed anche al 28 febbraio 2023 si mantiene positiva per 14,8 milioni di euro. All'Assemblea degli azionisti verrà proposto un dividendo di 1,40€ (il dividendo sull'utile 2021 è stato pari a 1,20€ per azione); il dividendo proposto corrisponde al 73,6% dell'utile netto consolidato" - ha proseguito G. Rosani.

La **Capogruppo Cembre S.p.A.** nel corso dell'esercizio 2022 ha realizzato **ricavi delle vendite** pari a 149,5 milioni di euro, in crescita del 19,0 per cento rispetto all'esercizio 2021. Il **risultato operativo** di Cembre S.p.A. si è incrementato del 18,9 per cento, passando dai 29,1 milioni di euro del 2021 ai 34,6 milioni di euro del 2022. **L'utile ante imposte** di Cembre S.p.A. è aumentato del 23,3 per cento passando dai 31,0 milioni di euro del 2021 ai 38,2 milioni di euro del 2022. **L'utile netto** di Cembre S.p.A. è cresciuto passando dai 23,4 milioni di euro dell'esercizio 2021 ai 29,1 milioni di euro dell'esercizio 2022.

* * * *

Richiesta all'Assemblea l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie

Nella seduta odierna, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre alla prossima Assemblea la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2022 per la parte non ancora utilizzata. La proposta è finalizzata a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation, MAR*) e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nonché, ove occorrendo, per la provvista di azioni proprie da destinare ai beneficiari del piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-bis del TUF denominato "*Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società*".

L'autorizzazione all'acquisto viene richiesta per un periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria, per l'acquisto di azioni ordinarie Cembre, del valore nominale di Euro 0,52, fino al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta in acquisto indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 20% rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Cembre il giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali; il Consiglio ha deliberato di proporre che la disposizione possa avvenire, tra l'altro, mediante disposizione delle stesse a favore dei beneficiari del piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-bis del D.Lgs. 58/1998 denominato "*Premio Carlo Rosani per i 50 anni dalla fondazione della Società*",



CEMBRE

già deliberato dall'Assemblea degli azionisti del 18 aprile 2019, nei termini, condizioni e con le modalità ivi previsti e, in particolare, al prezzo di Euro 10 per azione. I dirigenti e quadri designati dal Consiglio di Amministrazione quali beneficiari del Piano sono complessivamente 15.

Alla data del presente comunicato, Cembre detiene n. 217.541 azioni proprie in portafoglio, pari all'1,28% del capitale sociale.

* * * *

Cembre progetta, produce e distribuisce connettori elettrici ed accessori per cavo, settore nel quale ha raggiunto una posizione di leadership in Italia e ha conquistato importanti quote di mercato a livello europeo. Cembre è tra i principali produttori mondiali di utensili (meccanici, pneumatici e oleodinamici) per l'installazione di connettori e per la tranciatura di cavi. I prodotti sviluppati per la connessione alla rotaia e per altre applicazioni ferroviarie sono stati adottati dalle principali società del settore in tutto il mondo. Cembre ha saputo conquistare questi primati grazie alla ricerca continua di prodotti innovativi e di elevato standard qualitativo, alla vasta gamma di prodotti, 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 (in Germania, Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 836 dipendenti (dato aggiornato al 31 dicembre 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.

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

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

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 all'esercizio 2022:

- Prospetto della situazione patrimoniale finanziaria consolidata
- Prospetto del risultato economico complessivo consolidato
- Rendiconto Finanziario Consolidato
- Prospetto della situazione patrimoniale finanziaria della Capogruppo Cembre S.p.A.
- Prospetto del risultato economico complessivo della Capogruppo Cembre S.p.A.
- Rendiconto Finanziario della Capogruppo Cembre S.p.A.

Si precisa, che alla data del presente comunicato, l'attività di revisione sui documenti allegati non è stata ancora completata.



CEMBRE

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni “indicatori alternativi di performance” non previsti dai principi contabili IFRS-EU, il cui significato e contenuto, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005, 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 correnti e debiti finanziari correnti e non correnti.

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2022

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

ATTIVITÀ	31.12.2022		31.12.2021	
	(migliaia di euro)	di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
Immobilizzazioni materiali	86.567		84.501	
Investimenti immobiliari	770		813	
Immobilizzazioni immateriali	4.394		4.476	
Avviamento	4.608		4.608	
Diritto di utilizzo beni in leasing	5.038	2.501	5.960	3.218
Altre partecipazioni	5		5	
Altre attività non correnti	79		81	
Attività per imposte anticipate	3.358		3.057	
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	104.819		103.501	
ATTIVITÀ CORRENTI				
Rimanenze	71.571		57.617	
Crediti commerciali	31.656		28.164	
Altre attività finanziarie	15.000		-	
Crediti tributari	2.169		683	
Altre attività	1.080		1.218	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	15.028		46.636	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	136.504		134.318	
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-		-	
TOTALE ATTIVITÀ	241.323		237.819	

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	31.12.2022		31.12.2021	
	(migliaia di euro)	di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
PATRIMONIO NETTO				
Capitale	8.840		8.840	
Riserve	147.337		141.997	
Risultato netto del periodo	31.918		25.321	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	188.095		176.158	
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	3.365	1.836	4.279	2.563
TFR e altri fondi personale	1.682	129	1.989	124
Fondi per rischi ed oneri	653	110	372	50
Passività per imposte differite	3.608		3.371	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	9.308		10.011	
PASSIVITÀ CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	12.067	734	21.710	721
Debiti commerciali	19.203		16.261	
Debiti tributari	2.292		2.774	
Altri debiti	10.358	422	10.905	333
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	43.920		51.650	
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
TOTALE PASSIVITÀ	53.228		61.661	
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	241.323		237.819	

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2022

Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	2022		2021	
	(migliaia di euro)	di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
Ricavi provenienti da contratti con clienti	198.796		166.835	
Altri ricavi e proventi	999		874	
TOTALE RICAVI E PROVENTI	199.795		167.709	
Costi per materiali e merci	(83.673)		(60.676)	
Variazione delle rimanenze	14.993		4.553	
Costi per servizi	(25.100)	(915)	(19.826)	(917)
Costi per affitto e noleggi	(256)		(206)	
Costi del personale	(51.293)	(407)	(46.483)	(486)
Altri costi operativi	(1.521)		(1.610)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.047		2.232	
Svalutazione di crediti	(243)		(67)	
Accantonamento per rischi	(156)		(29)	
RISULTATO OPERATIVO LORDO	54.593		45.597	
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e invest. immobiliari	(9.298)		(8.719)	
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(830)		(823)	
Ammortamenti diritto di utilizzo beni leasing	(1.893)	(734)	(1.867)	(708)
RISULTATO OPERATIVO	42.572		34.188	
Proventi finanziari	59		3	
Oneri finanziari	(105)	(55)	(103)	(67)
Utili e perdite su cambi	93		201	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	42.619		34.289	
Imposte sul reddito	(10.701)		(8.968)	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	31.918		25.321	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	31.918		25.321	
Elementi che non saranno imputati a conto economico				
Proventi (perdite) attuariali su TFR	326		45	
Imposte su elementi che non saranno imputati a conto economico	(78)		(11)	
Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico				
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	(452)		1.680	
RISULTATO COMPLESSIVO	31.714		27.035	
UTILE BASE PER AZIONE	1,90		1,51	
UTILE DILUITO PER AZIONE	1,90		1,51	

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2022

Rendiconto finanziario consolidato

	2022	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	31.918	25.321
Imposte sul reddito	10.701	8.968
Interessi passivi/(Interessi attivi)	46	100
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(19)	38
Ammortamenti e svalutazioni	12.021	11.409
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	(307)	(189)
Variazione netta fondi rischi ed oneri	281	107
Valutazione IFRS 2 del piano di stock option	149	219
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	54.790	45.973
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(3.492)	(2.365)
(Incremento) Decremento rimanenze	(13.954)	(7.182)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	2.942	4.673
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(14.504)	(4.874)
Altre rettifiche	(473)	2.301
Interessi incassati/(Interessi pagati)	(46)	(100)
(Imposte sul reddito pagate)	(12.669)	(7.644)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	27.098	35.656
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(750)	(919)
- materiali	(11.534)	(8.072)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	-	13
- materiali	47	69
- finanziarie	2	467
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(12.235)	(8.442)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento altre attività finanziarie	(15.000)	-
Incremento (Decremento) dei debiti immobilizzati	-	(496)
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(9.641)	(2.601)
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(1.886)	(1.864)
Variazioni delle riserve	(170)	44
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	360	408
Distribuzione di dividendi	(20.116)	(15.068)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(46.453)	(19.577)
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(31.590)	7.637
F) Differenze cambi da conversione	(266)	1.277
G) Attualizzazione TFR	248	34
H) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F+G)	15.028	46.636
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	15.028	46.636
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	15.028	46.636
Altre attività finanziarie	15.000	-
Passività finanziarie correnti	(12.067)	(21.710)
Passività finanziarie non correnti	(3.365)	(4.279)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	14.596	20.647
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	10	11
Conti correnti bancari	15.018	46.625
	15.028	46.636

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria di Cembre S.p.A.

ATTIVITÀ	31.12.2022		31.12.2021	
		<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>di cui verso parti correlate</i>
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
Immobilizzazioni materiali	75.158.158		73.917.359	
Investimenti immobiliari	770.102		812.577	
Immobilizzazioni immateriali	3.047.699		2.866.649	
Diritto di utilizzo beni in leasing	2.551.050	1.795.308	2.924.780	2.242.071
Partecipazioni in società controllate	20.909.981		20.909.981	
Altre partecipazioni	5.168		5.168	
Altre attività non correnti	63.469		66.379	
Attività per imposte anticipate	1.253.831		1.068.454	
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	103.759.458		102.571.347	
ATTIVITÀ CORRENTI				
Rimanenze	53.959.415		42.362.288	
Crediti commerciali	15.999.992		16.065.520	
Crediti commerciali verso controllate	6.614.659	6.614.659	3.584.659	3.584.659
Altre attività finanziarie	15.000.000		-	
Crediti tributari	1.762.427		409.877	
Altre attività	265.483		109.672	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.900.290		35.291.377	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	99.502.266		97.823.393	
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-		-	
TOTALE ATTIVITÀ	203.261.724		200.394.740	

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	31.12.2022		31.12.2021	
		<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>di cui verso parti correlate</i>
PATRIMONIO NETTO				
Capitale	8.840.000		8.840.000	
Riserve	121.236.258		117.345.611	
Risultato netto dell'esercizio	29.116.633		23.419.786	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	159.192.891		149.605.397	
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	1.719.828	1.332.939	2.108.556	1.799.504
TFR e altri fondi personale	1.438.959	128.922	1.723.044	123.535
Fondi per rischi ed oneri	577.632	110.000	371.948	50.000
Passività per imposte differite	2.532.641		2.231.384	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	6.269.060		6.434.932	
PASSIVITÀ CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	11.233.578	513.804	20.857.127	491.458
Debiti commerciali	17.372.703		14.604.793	
Debiti commerciali verso controllate	222.767	222.767	172.187	172.187
Debiti tributari	1.590.154		2.168.385	
Altri debiti	7.380.571	422.411	6.551.919	333.439
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	37.799.773		44.354.411	
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
TOTALE PASSIVITÀ	44.068.833		50.789.343	
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	203.261.724		200.394.740	

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022

Prospetto del risultato economico complessivo di Cembre S.p.A.

	2022		2021	
		<i>di cui verso parti correlate</i>		<i>di cui verso parti correlate</i>
Ricavi provenienti da contratti con clienti	149.516.046	40.198.156	125.695.598	34.034.513
Altri ricavi e proventi	2.284.301	1.635.847	1.596.572	1.179.400
TOTALE RICAVI E PROVENTI	151.800.347		127.292.170	
Costi per materiali e merci	(68.721.698)	(735.815)	(49.253.629)	(635.068)
Variazione delle rimanenze	12.114.570		4.758.374	
Costi per servizi	(17.845.740)	(915.008)	(15.028.657)	(1.281.768)
Costi per affitto e noleggi	(114.425)		(68.940)	
Costi del personale	(33.805.604)	(406.659)	(30.425.400)	(753.734)
Altri costi operativi	(965.591)	(20)	(1.152.588)	(1.053)
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.047.383		2.232.238	
Svalutazione di crediti	(204.594)		(3.378)	
Accantonamento per rischi	(80.553)		(28.785)	
RISULTATO OPERATIVO LORDO	44.224.095		38.321.405	
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(8.104.488)		(7.674.284)	
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(566.224)		(564.030)	
Ammortamenti diritto di utilizzo beni leasing	(932.192)	(505.861)	(954.776)	(494.552)
RISULTATO OPERATIVO	34.621.191		29.128.315	
Proventi finanziari	3.461.225	3.402.691	1.732.456	1.729.921
Oneri finanziari	(73.664)	(43.773)	(68.494)	(53.058)
Utili e perdite su cambi	189.103		191.439	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	38.197.855		30.983.716	
Imposte sul reddito	(9.081.222)		(7.563.930)	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	29.116.633		23.419.786	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	29.116.633		23.419.786	
Elementi che non saranno imputati a conto economico				
Proventi (perdite) attuariali su TFR	325.794		44.651	
Imposte su elementi che non saranno imputati a conto economico	(78.191)		(10.716)	
RISULTATO COMPLESSIVO	29.364.236		23.453.721	

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022

Rendiconto finanziario relativo alla Cembre S.p.A.

	2022	2021
(migliaia di euro)		
A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	35.291.377	29.109.198
B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	29.116.633	23.419.786
Imposte sul reddito	9.081.222	7.563.930
(Proventi)/Oneri finanziari	(3.387.560)	(1.663.962)
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	1.208	36.034
Ammortamenti e svalutazioni	9.602.904	9.193.090
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	(284.085)	(97.026)
Variazione netta fondi rischi ed oneri	205.684	127.295
Valutazione IFRS 2 del piano di stock option	149.408	219.480
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	44.485.414	38.798.627
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(2.964.472)	(413.372)
(Incremento) Decremento rimanenze	(11.597.127)	(6.200.980)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	2.818.490	4.685.022
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(11.743.109)	(1.929.330)
Altre rettifiche	788.721	1.017.082
Interessi incassati/(Interessi pagati)	(15.131)	(65.959)
Dividendi incassati	3.402.691	1.729.921
(Imposte sul reddito pagate)	(11.012.003)	(6.823.689)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	25.906.583	32.726.652
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(747.274)	(873.303)
- materiali	(9.328.905)	(7.544.864)
- finanziarie	-	(15.410)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- immateriali	-	12.881
- materiali	24.885	67.383
- finanziarie	2.910	-
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(10.048.384)	(8.353.313)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento altre attività finanziarie	(15.000.000)	168.000
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(9.641.585)	(2.600.204)
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(929.153)	(940.128)
Variazioni delle riserve	(170.605)	(193.053)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	360.605	408.053
Distribuzione di dividendi	(20.116.151)	(15.067.763)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(45.496.889)	(18.225.095)
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(29.638.690)	6.148.244
F) Attualizzazione TFR	247.603	33.935
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	5.900.290	35.291.377
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	5.900.290	35.291.377
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	5.900.290	35.291.377
Altre attività finanziarie	15.000.000	-
Passività finanziarie correnti	(11.233.578)	(20.857.127)
Passività finanziarie non correnti	(1.719.828)	(2.108.556)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	7.946.884	12.325.694
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	4.742	5.500
Conti correnti bancari	5.895.548	35.285.877
	5.900.290	35.291.377

The Board of Directors of the Brescia-based company approves the draft financial statements and the consolidated financial statements at 12/31/2022

**CEMBRE (STAR): The Board proposes a €1.40 dividend per share
Consolidated turnover of €198.8 million (+19.2% over 2021)
Consolidated net profit of €31.9 million (+26.1% over 2021)**

- Consolidated net financial position positive for €14.6 million
- Ordinary Shareholders' Meeting called on April 27, 2023
- The Shareholders' Meeting will be required to resolve also on the request for authorisation to purchase and dispose of own shares

Consolidated figures (euro '000)	2022	Margin %	2021	Margin %	change
Revenues from sales	198,796	100	166,835	100	19.2%
Gross operating profit	54,593	27.5	45,597	27.3	19.7%
Operating profit	42,572	21.4	34,188	20.5	24.5%
Profit before taxes	42,619	21.4	34,289	20.6	24.3%
Net profit	31,918	16.1	25,321	15.2	26.1%
Net financial position	14,596		20,647		

Brescia, March 14, 2023 - The Board of Directors of Cembre S.p.A., – a company listed on the STAR segment of the Milan Stock Exchange and one of the largest European manufacturers of electrical connectors and tools for their installation, met today, chaired by its Chairman and Chief Executive Officer Giovanni Rosani, approved the draft separate financial statements and the consolidated financial statements as at December 31, 2022.

The Board of Directors of Cembre also resolved to propose to the Shareholders' Meeting called on April 27, 2023 (April 28 on second call, if necessary), the distribution of a €1.40 dividend for each of the shares in circulation according to the following calendar: ex-dividend date May 8, 2023; record date May 9, 2023 and payment date May 10, 2023. The Shareholders' Meeting will be called to also resolve on the request for the authorisation to purchase and dispose of own shares; for further information on the latter matter, please refer to the next specific paragraph.



CEMBRE

In 2022, **consolidated revenues** grew by 19.2%, from €166.8 million in 2021 to €198.8 million at the end of 2022.

In 2022, Group sales in Italy amounted to €84.4 million, up by 19.9% on the previous year; revenues in the rest of Europe increased by 18.3% to €93.2 million, while sales in non-European markets increased by 20.0%, with revenues equal to €21.2 million. Italy accounted for 42.4% of Group sales (as compared with 42.2% in 2021), with Europe accounting for 46.9% (47.2% in 2021), and the rest of the World the remaining 10.7% (10.6% in 2021).

The consolidated gross operating result in the year came to €54.6 million, representing a 27.5% margin on sales, up 19.7% on €45.6 million in 2021, when it represented a 27.3% margin on sales. The incidence of cost of sales increased compared to 2021, from 33.6% to 34.5%; the same trend also applies to costs for services, the impact of which rose from 11.9% to 12.6%, in particular the increase in costs for electricity and gas, going from €1.9 million in 2021 to €2.5 million in 2022.

The incidence of personnel costs declined, from 27.9% to 25.8%, despite the average workforce rising from 784 collaborators in 2021 (including 59 temporary workers) to 822 collaborators in 2022 (including 79 temporary workers).

The consolidated operating result amounted to €42.6 million, representing a 21.4% margin on sales, up 24.5% on €34.2 million in the previous year, when it represented a 20.5% margin on sales.

The consolidated pre-tax result amounted to €42.6 million, representing a 21.4% margin on sales, up 24.3% on the €34.3 million in 2021, when it represented a 20.6% margin on sales.

Consolidated net profit for the year amounted to €31.9 million, representing a 16.1% margin on sales, up 26.1% on 2021, when it amounted to €25.3 million and represented a 15.2% margin on sales.

The consolidated net financial position went from a surplus of €20.6 million at December 31, 2021 to a surplus of €14.6 million at December 31, 2022.

Investments made in the period amounted to €11.5 million in tangible assets (€8.1 million in 2021) and €0.8 million in intangible assets (€0.9 million in 2021).

“The Cembre Group's consolidated revenues in 2022 amounted to €198.8 million, up 19.2% year-on-year. We are satisfied with the 2022 income results as well; consolidated operating profit amounted to €42.6 million, 21.4% of revenues from sales. Net profit increased by 26.1% to €31.9 million, corresponding to 16.1% of sales revenues. The Group's progressive sales during the first two months of 2023 increased by 20.1% to €36.3 million. Therefore, the consolidated turnover of the Cembre Group in 2023 is expected to show growth, with forecasts indicating a positive economic result.” - commented CEO Giovanni Rosani. “The Group has a solid financial position amounting to a surplus of €14.6 million at December 31, 2022, remaining stable at February 28, 2023 at €14.8 million. A dividend of €1.40 will be proposed to the Shareholders' Meeting (the dividend paid for financial year 2021 amounted to €1.20); the proposed dividend corresponds to 73.6% of consolidated net profit” - Rosani went on to say.

**CEMBRE**

In 2022, the parent company Cembre S.p.A. recorded sales revenues of €149.5 million, up 19.0% on 2021. Cembre S.p.A.'s operating result increased by 18.9%, from €29.1 million in 2021 to €34.6 million in 2022. Cembre S.p.A.'s pre-tax profit increased by 23.3%, from €31.0 million in 2021 to €38.2 million in 2022. Cembre S.p.A.'s net profit increased from €23.4 million in 2021 to €29.1 million in 2022.

* * * *

Request to the Shareholders' Meeting for the authorisation to purchase and dispose own shares

At today's meeting, the Board of Directors resolved to submit to the upcoming Shareholders' Meeting a request to be authorised to purchase and dispose own shares, based on the prior revocation of the authorisation granted by the Ordinary Shareholders' Meeting of April 27, 2022 for the part still not used. The proposal aims at providing the Company with strategic investment opportunities to any end allowed by current regulations, including those set forth under article 5 of EU Regulation 596/2014 (Market Abuse Regulation, MAR) and in the permitted procedures set out under article 13, MAR, as well as, where necessary, for the provision of own shares to be allocated to the beneficiaries of the incentive plan pursuant to art. 114-bis of the TUF called "*Carlo Rosani Prize for the 50th anniversary of the foundation of the Company*".

The authorization to purchase own shares is requested for a period of 18 months from the date of the Shareholders' Meeting and is intended for the purchase of Cembre ordinary shares of par value €0.52, up to the maximum limit established by current regulations for a consideration that shall not exceed the higher between the price at which the last independent transaction was concluded and the last independent bid price in the market in which the purchase is carried out. For any single purchase, such price per share shall in any case not be more than 20% lower or higher than the closing price registered by Cembre shares on the previous trading day.

The authorisation to dispose own shares is requested without a time limit; the Board resolved to propose that the disposal can take place, among other things, by means of the disposal thereof in favour of the beneficiaries of the incentive plan pursuant to art. 114-bis of Legislative Decree 58/1998 called "*Carlo Rosani Prize for the 50th anniversary of the foundation of the Company*", already approved by the Shareholders' Meeting of April 18, 2019, under the terms, conditions and methods provided therein and, in particular, at the price of €10 per share. A total of 15 executives and middle managers were designated by the Board of Directors as beneficiaries of the Plan.

At the date of the present press release, Cembre holds 217,541 own shares, representing 1.28% of the capital stock of the Company.

* * * *

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



CEMBRE

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 836 employees (data updated as at December 31, 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 on Cembre's website, in the Investor Relations section, www.cembre.com

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 - 2022 Financial Statements:

- Consolidated Balance Sheet
- Consolidated Statement of Comprehensive Income
- Consolidated Statement of Cash Flows
- Balance Sheet of parent company Cembre S.p.A.
- Comprehensive Income Statement of parent company Cembre S.p.A.
- Statement of Cash Flows of parent company Cembre S.p.A.

At the date of the present press release the auditing of the financial statements has not yet been completed.

In the present document use is made of "alternative performance indicators" which are not provided for under European IFRS, and whose significance and content are illustrated below (in line with Recommendation CESR/05-178b published on November 3, 2005):

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 December 31, 2022

Consolidated Statements of Financial Position

ASSETS (euro '000)	Dec. 31, 2022		Dec. 31, 2021	
		<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
NON CURRENT ASSETS				
Property, plant and equipment	86.567		84.501	
Investment property	770		813	
Intangible assets	4.394		4.476	
Goodwill	4.608		4.608	
Right of use assets	5.038	2.501	5.960	3.218
Other investments	5		5	
Other non-current assets	79		81	
Deferred tax assets	3.358		3.057	
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	104.819		103.501	
CURRENT ASSETS				
Inventories	71.571		57.617	
Trade receivables	31.656		28.164	
Other financial assets	15.000		-	
Tax receivables	2.169		683	
Other receivables	1.080		1.218	
Cash and cash equivalents	15.028		46.636	
TOTAL CURRENT ASSETS	136.504		134.318	
NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE	-		-	
TOTAL ASSETS	241.323		237.819	

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY (euro '000)	Dec. 31, 2022		Dec. 31, 2021	
		<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Capital stock	8.840		8.840	
Reserves	147.337		141.997	
Net profit	31.918		25.321	
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	188.095		176.158	
NON-CURRENT LIABILITIES				
Non-current financial liabilities	3.365	1.836	4.279	2.563
Employee termination indemnity and other personnel benefits	1.682	129	1.989	124
Provisions for risks and charges	653	110	372	50
Deferred tax liabilities	3.608		3.371	
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	9.308		10.011	
CURRENT LIABILITIES				
Current financial liabilities	12.067	734	21.710	721
Trade payables	19.203		16.261	
Tax payables	2.292		2.774	
Other payables	10.358	422	10.905	333
TOTAL CURRENT LIABILITIES	43.920		51.650	
LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-		-	
TOTAL LIABILITIES	53.228		61.661	
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	241.323		237.819	

Consolidated Financial Statements at December 31, 2022

Statement of Consolidated Comprehensive Income

	2022		2021	
	(euro '000)	of which: related parties		of which: related parties
Revenues from contracts with customers	198.796		166.835	
Other revenues	999		874	
TOTAL REVENUES	199.795		167.709	
Cost of goods and merchandise	(83.673)		(60.676)	
Change in inventories	14.993		4.553	
Cost of services received	(25.100)	(915)	(19.826)	(917)
Lease and rental costs	(256)		(206)	
Personnel costs	(51.293)	(407)	(46.483)	(486)
Other operating costs	(1.521)		(1.610)	
Increase in assets due to internal construction	2.047		2.232	
Write-down of receivables	(243)		(67)	
Accruals to provisions for risks and charges	(156)		(29)	
GROSS OPERATING PROFIT	54.593		45.597	
Property, plant and equipment depreciation	(9.298)		(8.719)	
Intangible asset amortization	(830)		(823)	
Depreciation of right of use assets	(1.893)	(734)	(1.867)	(708)
OPERATING PROFIT	42.572		34.188	
Financial income	59		3	
Financial expenses	(105)	(55)	(103)	(67)
Foreign exchange gains (losses)	93		201	
PROFIT BEFORE TAXES	42.619		34.289	
Income taxes	(10.701)		(8.968)	
NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES	31.918		25.321	
NET PROFIT FROM ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-		-	
NET PROFIT	31.918		25.321	
Items that will not be reclassified to profit and loss				
Gains (losses) from discounting of Employees' Termination Indemnity	326		45	
Income tax relating to items that will not be reclassified	(78)		(11)	
Items that may be reclassified subsequently to profit and loss				
Conversion differences included in equity	(452)		1.680	
COMPREHENSIVE INCOME	31.714		27.035	
BASIC EARNINGS PER SHARE	1,90		1,51	
DILUTED EARNINGS PER SHARE	1,90		1,51	

Consolidated Financial Statements at December 31, 2022

Consolidated Statement of Cash Flows

	2022	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	31.918	25.321
Income taxes	10.701	8.968
Financial charges/(Financial profits)	46	100
(Gains)/Losses on disposal of assets	(19)	38
Depreciation, amortization and write-downs	12.021	11.409
Net change in Employee Termination Indemnity	(307)	(189)
Net change in provisions for risks and charges	281	107
Stock options plan IFRS2 remeasurement	149	219
Operating profit (loss) before change in working capital	54.790	45.973
(Increase) Decrease in trade receivables	(3.492)	(2.365)
(Increase) Decrease in inventories	(13.954)	(7.182)
Increase (Decrease) of trade payables	2.942	4.673
(Increase) Decrease in working capital	(14.504)	(4.874)
Other changes	(473)	2.301
Interests received/(Interests paid)	(46)	(100)
(Paid income taxes)	(12.669)	(7.644)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES	27.098	35.656
C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(750)	(919)
- tangible	(11.534)	(8.072)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- intangible	-	13
- tangible	47	69
- financial	2	467
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES	(12.235)	(8.442)
D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
(Increase) Decrease in other non current assets	(15.000)	-
Increase (Decrease) in other non current payables	-	(496)
Increase (Decrease) in bank payables	(9.641)	(2.601)
Repayment of leasing liabilities	(1.886)	(1.864)
Changes in reserves	(170)	44
Sale (Purchase) of own shares	360	408
Dividends distributed	(20.116)	(15.068)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES	(46.453)	(19.577)
E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(31.590)	7.637
F) Foreign exchange conversion differences	(266)	1.277
G) Discounting of Employee Termination Indemnity	248	34
H) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F+G)	15.028	46.636
Of which: assets held for disposal	-	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	15.028	46.636
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	15.028	46.636
Financial assets	15.000	-
Current financial liabilities	(12.067)	(21.710)
Non current financial liabilities	(3.365)	(4.279)
NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION	14.596	20.647
BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD		
Cash	10	11
Bank deposits	15.018	46.625
	15.028	46.636

Financial Statements at December 31, 2022

Statements of financial position

ASSETS	Dec. 31, 2022		Dec. 31, 2021	
		<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
NON CURRENT ASSETS				
Tangible assets	75.158.158		73.917.359	
Investment property	770.102		812.577	
Intangible assets	3.047.699		2.866.649	
Right of use assets	2.551.050	1.795.308	2.924.780	2.242.071
Investments in subsidiaries	20.909.981		20.909.981	
Other investments	5.168		5.168	
Other non-current assets	63.469		66.379	
Deferred tax assets	1.253.831		1.068.454	
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	103.759.458		102.571.347	
CURRENT ASSETS				
Inventories	53.959.415		42.362.288	
Trade receivables	15.999.992		16.065.520	
Trade receivables from subsidiaries	6.614.659	6.614.659	3.584.659	3.584.659
Other financial assets	15.000.000		-	
Tax receivables	1.762.427		409.877	
Other assets	265.483		109.672	
Cash and cash equivalents	5.900.290		35.291.377	
TOTAL CURRENT ASSETS	99.502.266		97.823.393	
NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE	-		-	
TOTAL ASSETS	203.261.724		200.394.740	

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	Dec. 31, 2022		Dec. 31, 2021	
		<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
EQUITY				
Capital stock	8.840.000		8.840.000	
Reserves	121.236.258		117.345.611	
Net profit	29.116.633		23.419.786	
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	159.192.891		149.605.397	
NON-CURRENT LIABILITIES				
Non-current financial liabilities	1.719.828	1.332.939	2.108.556	1.799.504
Employee Severance Indemnity and other personnel benefits	1.438.959	128.922	1.723.044	123.535
Provisions for risks and charges	577.632	110.000	371.948	50.000
Deferred tax liabilities	2.532.641		2.231.384	
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	6.269.060		6.434.932	
CURRENT LIABILITIES				
Current financial liabilities	11.233.578	513.804	20.857.127	491.458
Trade payables	17.372.703		14.604.793	
Trade payables to subsidiaries	222.767	222.767	172.187	172.187
Tax payables	1.590.154		2.168.385	
Other Payables	7.380.571	422.411	6.551.919	333.439
TOTAL CURRENT LIABILITIES	37.799.773		44.354.411	
LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-		-	
TOTAL LIABILITIES	44.068.833		50.789.343	
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	203.261.724		200.394.740	

Financial Statements at December 31, 2022

Statement of comprehensive income

	2022		2021	
		<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
Revenues from contracts with customers	149.516.046	40.198.156	125.695.598	34.034.513
Other revenues	2.284.301	1.635.847	1.596.572	1.179.400
TOTAL REVENUES	151.800.347		127.292.170	
Cost of goods and merchandise	(68.721.698)	(735.815)	(49.253.629)	(635.068)
Change in inventories	12.114.570		4.758.374	
Cost of services received	(17.845.740)	(915.008)	(15.028.657)	(1.281.768)
Lease and rental costs	(114.425)		(68.940)	
Personnel costs	(33.805.604)	(406.659)	(30.425.400)	(753.734)
Other operating costs	(965.591)	(20)	(1.152.588)	(1.053)
Increase in assets due to internal construction	2.047.383		2.232.238	
Write-down of receivables	(204.594)		(3.378)	
Accruals to provisions for risks and charges	(80.553)		(28.785)	
GROSS OPERATING PROFIT	44.224.095		38.321.405	
Tangible asset depreciation	(8.104.488)		(7.674.284)	
Intangible asset amortization	(566.224)		(564.030)	
Depreciation of right of use assets	(932.192)	(505.861)	(954.776)	(494.552)
OPERATING PROFIT	34.621.191		29.128.315	
Financial income	3.461.225	3.402.691	1.732.456	1.729.921
Financial expenses	(73.664)	(43.773)	(68.494)	(53.058)
Foreign exchange gains (losses)	189.103		191.439	
PROFIT BEFORE TAXES	38.197.855		30.983.716	
Income taxes	(9.081.222)		(7.563.930)	
NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES	29.116.633		23.419.786	
NET PROFIT FROM ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-		-	
NET PROFIT	29.116.633		23.419.786	
Items that will not be reclassified to profit and loss				
Gains (losses) from discounting of Employees' Termination Indemnity	325.794		44.651	
Income tax relating to items that will not be reclassified	(78.191)		(10.716)	
COMPREHENSIVE INCOME	29.364.236		23.453.721	

Financial Statements at December 31, 2022

Statement of Cash Flows

	2022	2021
€ '000		
A) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE PERIOD	35.291.377	29.109.198
B) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		
Net profit for the period	29.116.633	23.419.786
Income taxes	9.081.222	7.563.930
Financial losses/(Financial gains)	(3.387.560)	(1.663.962)
(Gains)/Losses on disposal of assets	1.208	36.034
Depreciation, amortization and write-downs	9.602.904	9.193.090
Net change in Employee Termination Indemnity	(284.085)	(97.026)
Net change in provisions for risks and charges	205.684	127.295
Stock options plan IFRS2 remeasurement	149.408	219.480
Operating profit (loss) before change in working capital	44.485.414	38.798.627
(Increase) Decrease in trade receivables	(2.964.472)	(413.372)
(Increase) Decrease in inventories	(11.597.127)	(6.200.980)
Increase (Decrease) of trade payables	2.818.490	4.685.022
(Increase) Decrease in working capital	(11.743.109)	(1.929.330)
Other changes	788.721	1.017.082
Interests received/(Interests paid)	(15.131)	(65.959)
Dividends received	3.402.691	1.729.921
(Paid income taxes)	(11.012.003)	(6.823.689)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES	25.906.583	32.726.652
C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(747.274)	(873.303)
- tangible	(9.328.905)	(7.544.864)
- financial	-	(15.410)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- intangible	-	12.881
- tangible	24.885	67.383
- financial	2.910	-
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES	(10.048.384)	(8.353.313)
D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
(Increase) Decrease in other non current assets	(15.000.000)	168.000
Increase (Decrease) in bank payables	(9.641.585)	(2.600.204)
Repayment of leasing liabilities	(929.153)	(940.128)
Changes in reserves	(170.605)	(193.053)
Sale (Purchase) of own shares	360.605	408.053
Dividends distributed	(20.116.151)	(15.067.763)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES	(45.496.889)	(18.225.095)
E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(29.638.690)	6.148.244
F) Discounting of Employee Termination Indemnity	247.603	33.935
G) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR (A+E+F)	5.900.290	35.291.377
Of which: assets held for disposal	-	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	5.900.290	35.291.377
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	5.900.290	35.291.377
Financial assets	15.000.000	-
Current financial liabilities	(11.233.578)	(20.857.127)
Non current financial liabilities	(1.719.828)	(2.108.556)
NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION	7.946.884	12.325.694
BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR		
Cash	4.742	5.500
Banks	5.895.548	35.285.877
	5.900.290	35.291.377

Fine Comunicato n.0088-2

Numero di Pagine: 23