

Informazione Regolamentata n. 0088-10-2023	Data/Ora Inizio Diffusione 12 Settembre 2023 11:34:19	Euronext Star Milan
---	--	----------------------------

Societa' : CEMBRE
Identificativo : 181017
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : CEMBREN02 - Bornati
Tipologia : REGEM; 1.2
Data/Ora Ricezione : 12 Settembre 2023 11:34:17
Data/Ora Inizio
Diffusione : 12 Settembre 2023 11:34:19
Oggetto : CEMBRE (Euronext STAR): Il Consiglio di
amministrazione ha approvato la Relazione
Finanziaria Semestrale 2023

Testo del comunicato

CEMBRE (Euronext STAR): The Board of Directors approved the Interim Financial Report 2023



CEMBRE

Comunicato stampa

Il Consiglio di amministrazione ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale 2023

Cembre (Euronext STAR): nel semestre fatturato consolidato in crescita +12,7%

- Nei primi 6 mesi crescono le vendite sia in Italia (+12,1%) sia all'estero (+13,2%)
- Utile netto del semestre pari al 20,3% dei ricavi (in crescita del 31,3% rispetto al 2022)
- Al 31 agosto 2023 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 14,2% rispetto ai primi otto mesi 2022 e la posizione finanziaria netta risulta positiva per 7,9 milioni di euro

<u>Dati consolidati</u> (migliaia di euro)	I Semestre 2023		I Semestre 2022		var.	Esercizio 2022	
		Marg. %		Marg. %			Marg. %
Ricavi delle vendite	117.642	100	104.359	100	12,7%	198.796	100
Risultato operativo lordo	38.649	32,9	30.505	29,2	26,7%	54.593	27,5
Risultato operativo	32.428	27,6	24.648	23,6	31,6%	42.572	21,4
Utile ante imposte	32.450	27,6	24.672	23,6	31,5%	42.619	21,4
Utile netto del periodo	23.880	20,3	18.192	17,4	31,3%	31.918	16,1
Posizione finanziaria netta	(5.228)		(302)			14.596	

Brescia, 12 settembre 2023 – 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 2023.

Nel primo semestre 2023 il Gruppo ha evidenziato **ricavi delle vendite consolidati** pari a 117,6 milioni di euro, in crescita del 12,7% rispetto ai 104,4 milioni di euro del primo semestre 2022. Le vendite semestrali del Gruppo in Italia, pari a 52,0 milioni di euro, sono aumentate del 12,1%, mentre quelle estere, pari a 65,6 milioni di euro, sono salite del 13,2%. Nei primi sei mesi dell'anno i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 44,2% in Italia (44,5% nel primo semestre 2022), per il 45,9% nella restante parte dell'Europa (45,2% nel primo semestre 2022) e per il 9,9% fuori dal continente europeo (10,3% nel primo semestre 2022).



CEMBRE

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** del primo semestre 2023, pari a 38,6 milioni di euro, corrispondenti al 32,9% dei ricavi delle vendite, è aumentato del 26,7% rispetto a quello del primo semestre 2022, pari a 30,5 milioni di euro, corrispondenti al 29,2% dei ricavi delle vendite; tale incremento è dovuto, quasi interamente, alla diminuzione dell'incidenza del costo del venduto. Il peso del costo per servizi nel primo semestre 2023 è cresciuto a causa dell'incremento dei costi dell'energia, dei costi per trasporti, delle spese per viaggi e trasferte e dei costi per manutenzioni. 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 822 (dato medio 2022) a 856 collaboratori.

Il **risultato operativo consolidato (EBIT)** dei primi sei mesi del 2023, pari a 32,4 milioni di euro, corrispondenti ad un margine del 27,6% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 31,6%, rispetto ai 24,6 milioni di euro dei primi sei mesi dello scorso esercizio, pari al 23,6% dei ricavi.

L'**utile consolidato ante imposte**, pari a 32,5 milioni di euro, corrispondenti al 27,6% delle vendite, è in crescita del 31,5% rispetto a quello del primo semestre 2022, pari a 24,7 milioni di euro e corrispondenti al 23,6% delle vendite.

L'**utile netto di periodo** ha raggiunto i 23,9 milioni di euro, in aumento del 31,3%, rispetto ai 18,2 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno. L'incidenza percentuale dell'utile netto sul fatturato rappresenta quindi il 20,3% delle vendite, contro il 17,4% del primo semestre 2022.

La posizione finanziaria netta consolidata, passata da un saldo positivo di 14,6 milioni di euro al 31 dicembre 2022 ad un valore negativo di 5,2 milioni di euro al 30 giugno 2023, sconta gli effetti del pagamento di dividendi per 23,5 milioni di euro da parte della Capogruppo e investimenti in immobilizzazioni per 7,8 milioni di euro. Al 30 giugno 2022, la posizione finanziaria netta era negativa per 0,3 milioni di euro.

Gli **investimenti** effettuati nel periodo ammontano a 7,8 milioni di euro, principalmente in impianti e macchinari, a fronte di investimenti nello stesso periodo del 2022 pari a 5,1 milioni di euro.

“I ricavi consolidati del Gruppo Cembre nel primo semestre 2023 sono pari a 117,6 milioni di euro, in crescita del 12,7% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Anche i mesi di luglio ed agosto hanno avuto un andamento positivo, facendo raggiungere alle vendite progressive del Gruppo nei primi otto mesi del 2023 una crescita del 14,2% rispetto ai primi otto mesi del 2022; inoltre la posizione finanziaria netta al 31 agosto 2023 risulta positiva per 7,9 milioni di euro.” - 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 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

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 870 dipendenti (dato aggiornato al 30 giugno 2023). 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

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

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Claudio Bornati, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Allegati i seguenti prospetti contabili relativi alla Relazione Finanziaria Semestrale 2023:

- Prospetto della posizione patrimoniale - finanziaria consolidata
- Prospetto del risultato economico complessivo consolidato
- Rendiconto finanziario consolidato

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili internazionali IFRS, il cui significato e contenuto, in linea con le raccomandazioni contenute negli orientamenti ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015, sono illustrati di seguito:

Risultato Operativo Lordo (EBITDA): definito come la differenza tra i ricavi di vendita ed i costi relativi al consumo di materiali, al costo per servizi, al costo del lavoro ed al saldo netto di proventi/oneri operativi. Rappresenta il margine realizzato ante ammortamenti, gestione finanziaria ed imposte.

Risultato Operativo (EBIT): definito come la differenza tra il Risultato Operativo Lordo ed il valore degli ammortamenti/svalutazioni. Rappresenta il margine realizzato prima della gestione finanziaria e delle imposte.

Posizione Finanziaria Netta: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide, crediti finanziari e debiti finanziari correnti e non correnti.

Bilancio consolidato al 30 giugno 2023

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

ATTIVITÀ	30.06.2023		31.12.2022	
	(migliaia di euro)	di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
ATTIVITÀ NON CORRENTI				
Immobilizzazioni materiali	89.095		86.567	
Investimenti immobiliari	750		770	
Immobilizzazioni immateriali	4.625		4.394	
Avviamento	4.608		4.608	
Diritto di utilizzo beni in leasing	7.057	4.514	5.038	2.501
Altre partecipazioni	5		5	
Altre attività non correnti	78		79	
Attività per imposte anticipate	3.375		3.358	
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	109.593		104.819	
ATTIVITÀ CORRENTI				
Rimanenze	72.927		71.571	
Crediti commerciali	49.309		31.656	
Altre attività finanziarie	-		15.000	
Crediti tributari	143		2.169	
Altre attività	1.219		1.080	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	12.933		15.028	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	136.531		136.504	
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-		-	
TOTALE ATTIVITÀ	246.124		241.323	

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	30.06.2023		31.12.2022	
	(migliaia di euro)	di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
PATRIMONIO NETTO				
Capitale	8.840		8.840	
Riserve	156.224		147.337	
Risultato netto del periodo	23.880		31.918	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	188.944		188.095	
PASSIVITÀ NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	5.297	3.764	3.365	1.836
TFR e altri fondi personale	1.689	134	1.682	129
Fondi per rischi ed oneri	730	137	653	110
Passività per imposte differite	3.539		3.608	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	11.255		9.308	
PASSIVITÀ CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	12.864	818	12.067	734
Debiti commerciali	16.178		19.203	
Debiti tributari	4.825		2.292	
Altri debiti	12.058	189	10.358	422
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	45.925		43.920	
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
TOTALE PASSIVITÀ	57.180		53.228	
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	246.124		241.323	

Bilancio consolidato al 30 giugno 2023

Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	I Semestre 2023		I Semestre 2022	
	(migliaia di euro)	di cui verso parti correlate		di cui verso parti correlate
Ricavi provenienti da contratti con clienti	117.642		104.359	
Altri ricavi e proventi	460		316	
TOTALE RICAVI E PROVENTI	118.102		104.675	
Costi per materiali e merci	(37.451)		(44.178)	
Variazione delle rimanenze	1.238		7.517	
Costi per servizi	(14.383)	(466)	(11.806)	(444)
Costi per affitto e noleggi	(155)		(108)	
Costi del personale	(28.454)	(202)	(25.632)	(195)
Altri costi operativi	(924)		(828)	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	851		1.026	
Svalutazione di crediti	(157)		(145)	
Accantonamento per rischi	(18)		(16)	
RISULTATO OPERATIVO LORDO	38.649		30.505	
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e invest. immobiliari	(4.658)		(4.516)	
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(518)		(400)	
Ammortamenti diritto di utilizzo beni leasing	(1.045)	(423)	(941)	(368)
RISULTATO OPERATIVO	32.428		24.648	
Proventi finanziari	106		1	
Oneri finanziari	(133)	(59)	(43)	(29)
Utili e perdite su cambi	49		66	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	32.450		24.672	
Imposte sul reddito	(8.570)		(6.480)	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO	23.880		18.192	
RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-		-	
RISULTATO NETTO DEL PERIODO	23.880		18.192	
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nel risultato di periodo				
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	408		408	
RISULTATO COMPLESSIVO	24.288		18.600	
UTILE BASE PER AZIONE	1,42		1,09	
UTILE DILUITO PER AZIONE	1,42		1,08	

Bilancio consolidato al 30 giugno 2023

Rendiconto finanziario consolidato

	I Semestre 2023	I Semestre 2022
(migliaia di euro)		
A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO	15.028	46.636
B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	23.880	18.192
Imposte sul reddito	8.570	6.480
Interessi passivi/(Interessi attivi)	27	42
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(43)	(2)
Ammortamenti e svalutazioni	6.221	5.857
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	7	55
Variazione netta fondi rischi ed oneri	77	98
Valutazione IFRS 2 del piano di stock option	56	82
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	38.795	30.804
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(17.653)	(16.096)
(Incremento) Decremento rimanenze	(1.356)	(7.620)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	(3.025)	1.781
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(22.034)	(21.935)
Altre rettifiche	1.475	1.240
Interessi incassati/(Interessi pagati)	(27)	(42)
(Imposte sul reddito pagate)	(4.011)	(5.934)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	14.198	4.133
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(749)	(406)
- materiali	(7.029)	(4.715)
- finanziarie	-	(4)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- materiali	52	37
- finanziarie	1	-
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(7.725)	(5.088)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento altre attività finanziarie	15.000	-
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	666	-
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(1.002)	(941)
Distribuzione di dividendi	(23.495)	(20.116)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(8.831)	(21.057)
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(2.358)	(22.012)
F) Differenze cambi da conversione	263	465
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	12.933	25.089
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	12.933	25.089
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	12.933	25.089
Passività finanziarie correnti	(12.864)	(21.689)
Passività finanziarie non correnti	(5.297)	(3.702)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(5.228)	(302)
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	6	12
Conti correnti bancari	12.927	25.077
	12.933	25.089

Si segnala che, per favorire una migliore comprensione dei flussi finanziari, il layout del Rendiconto Finanziario è stato modificato rispetto agli esercizi precedenti.

Press release

The Board of Directors approved the Interim Financial Report 2023

Cembre (Euronext STAR): consolidated turnover up +12.7% in the first half-year

- In the first 6 months, domestic sales were up +12.1% while sales outside Italy grew by +13.2%
- Net profit for the half-year of 20.3% of revenues (up 31.3% from 2022)
- As at August 31, 2023, consolidated revenues rose by 14.2% compared to the first eight months of 2022, and there was a positive net financial position of €7.9 million.

<u>Consolidated figures</u> (euro '000)	1 st Half 2023		1 st Half 2022		change	Full year 2022	
		Marg. %		Marg. %			Marg. %
Revenues from sales	117,642	100	104,359	100	12.7%	198,796	100
Gross operating profit	38,649	32.9	30,505	29.2	26.7%	54,593	27.5
Operating profit	32,428	27.6	24,648	23.6	31.6%	42,572	21.4
Profit prior to taxes	32,450	27.6	24,672	23.6	31.5%	42,619	21.4
Net profit for the period	23,880	20.3	18,192	17.4	31.3%	31,918	16.1
Net financial position	(5,228)		(302)			14,596	

Brescia, September 12, 2023 - 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 Report for the first half of 2023.

In the first six months of 2023, the Group reported **consolidated revenues from sales** of €117.6 million, up 12.7% on €104.4 million in the first half of 2022.

Domestic sales of the Group amounted to €52.0 million, up by 12.1%, while sales outside Italy amounted to €65.6 million, up 13.2%. A total of 44.2% of Group sales were represented by Italy (as compared with 44.5% in the first half of 2022), 45.9% by the rest of Europe (45.2% in the first half of 2022), and the remaining 9.9% by the rest of the world (10.3% in the first half of 2022).

Consolidated gross operating profit (EBITDA) for the first half of 2023 amounted to €38.6 million, representing a 32.9% margin on sales, up 26.7% on the first half of 2022 when it amounted to €30.5



CEMBRE

million, representing a 29.2% margin on sales. This increase was nearly entirely due to the decline in the impact of the cost of goods sold. The weight of the cost for services in the first half of 2023 increased due to higher energy costs, transport costs, travelling expenses and maintenance costs. 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 822 (2022 average figure) to 856.

Consolidated operating profit (EBIT) for first six months of 2023 amounted to €32.4 million, representing a 27.6% margin on revenues from sales, up 31.6% on €24.6 million in the first six months of last year, when it represented a 23.6% margin on sales.

Consolidated profit before taxes amounted to €32.5 million, representing a 27.6% margin on sales, up by 31.5% on €24.7 million in the first half of 2022, when it represented a 23.6% margin on sales.

Net income for the period reached €23.9 million, up by 31.3% from €18.2 million in the same period of last year. The percentage incidence of net profit on turnover therefore represents 20.3% of sales, compared to 17.4% in the first half of 2022.

The consolidated net financial position went from a surplus of €14.6 million as at December 31, 2022 to a loss of €5.2 million as at June 30, 2023, reflecting the effects of the payment of dividends of €23.5 million by the Parent company and capital expenditure amounting to €7.8 million. At June 30, 2022, the net financial position was equal to a deficit of €0.3 million.

Capital expenditure in the period amounted to €7.8 million and consisted primarily of investments in plant and equipment. In the same period of 2022 they amounted to €5.1 million.

“The Cembre Group's consolidated revenues in the first six months of 2023 amounted to €117.6 million, up 12.7% year-on-year. The months of July and August also marked positive performance, causing the Group's sales in the first eight months of 2023 to grow by 14.2% compared to the first eight months of 2022; furthermore, the net financial position as at August 31, 2023 was a surplus of €7.9 million.” - 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 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 870 employees (data updated as at June 30, 2023).



CEMBRE

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

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

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

Attachments - Interim Financial Report 2023:

- 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, 2023

Consolidated Statements of Financial Position

ASSETS	Jun. 30, 2023		Dec. 31, 2022	
(euro '000)		<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
NON CURRENT ASSETS				
Property, plant and equipment	89.095		86.567	
Investment property	750		770	
Intangible assets	4.625		4.394	
Goodwill	4.608		4.608	
Right of use assets	7.057	4.514	5.038	2.501
Other investments	5		5	
Other non-current assets	78		79	
Deferred tax assets	3.375		3.358	
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	109.593		104.819	
CURRENT ASSETS				
Inventories	72.927		71.571	
Trade receivables	49.309		31.656	
Other financial assets	-		15.000	
Tax receivables	143		2.169	
Other receivables	1.219		1.080	
Cash and cash equivalents	12.933		15.028	
TOTAL CURRENT ASSETS	136.531		136.504	
NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE	-		-	
TOTAL ASSETS	246.124		241.323	

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	Jun. 30, 2023		Dec. 31, 2022	
(euro '000)		<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Capital stock	8.840		8.840	
Reserves	156.224		147.337	
Net profit	23.880		31.918	
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	188.944		188.095	
NON-CURRENT LIABILITIES				
Non-current financial liabilities	5.297	3.764	3.365	1.836
Employee termination indemnity and other personnel benefits	1.689	134	1.682	129
Provisions for risks and charges	730	137	653	110
Deferred tax liabilities	3.539		3.608	
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	11.255		9.308	
CURRENT LIABILITIES				
Current financial liabilities	12.864	818	12.067	734
Trade payables	16.178		19.203	
Tax payables	4.825		2.292	
Other payables	12.058	189	10.358	422
TOTAL CURRENT LIABILITIES	45.925		43.920	
LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-		-	
TOTAL LIABILITIES	57.180		53.228	
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	246.124		241.323	

Consolidated Financial Statements at June 30, 2023

Statement of Consolidated Comprehensive Income

	1 st Half 2023		1 st Half 2022	
	(euro '000)	<i>of which: related parties</i>		<i>of which: related parties</i>
Revenues from contracts with customers	117.642		104.359	
Other revenues	460		316	
TOTAL REVENUES	118.102		104.675	
Cost of goods and merchandise	(37.451)		(44.178)	
Change in inventories	1.238		7.517	
Cost of services received	(14.383)	(466)	(11.806)	(444)
Lease and rental costs	(155)		(108)	
Personnel costs	(28.454)	(202)	(25.632)	(195)
Other operating costs	(924)		(828)	
Increase in assets due to internal construction	851		1.026	
Write-down of receivables	(157)		(145)	
Accruals to provisions for risks and charges	(18)		(16)	
GROSS OPERATING PROFIT	38.649		30.505	
Property, plant and equipment depreciation	(4.658)		(4.516)	
Intangible asset amortization	(518)		(400)	
Depreciation of right of use assets	(1.045)	(423)	(941)	(368)
OPERATING PROFIT	32.428		24.648	
Financial income	106		1	
Financial expenses	(133)	(59)	(43)	(29)
Foreign exchange gains (losses)	49		66	
PROFIT BEFORE TAXES	32.450		24.672	
Income taxes	(8.570)		(6.480)	
NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES	23.880		18.192	
NET PROFIT FROM ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-		-	
NET PROFIT	23.880		18.192	
Items of the other comprehensive income that will be reclassified subsequently to profit or loss				
Conversion differences included in equity	408		408	
COMPREHENSIVE INCOME	24.288		18.600	
BASIC EARNINGS PER SHARE	1,42		1,09	
DILUTED EARNINGS PER SHARE	1,42		1,08	

Consolidated Financial Statements at June 30, 2023

Consolidated Statement of Cash Flows

	1 st Half 2023	1 st Half 2022
€ '000		
A) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE PERIOD	15.028	46.636
B) CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES		
Net profit for the period	23.880	18.192
Income taxes	8.570	6.480
Financial charges/(Financial profits)	27	42
(Gains)/Losses on disposal of assets	(43)	(2)
Depreciation, amortization and write-downs	6.221	5.857
Net change in Employee Termination Indemnity	7	55
Net change in provisions for risks and charges	77	98
Stock options plan IFRS2 remeasurement	56	82
Operating profit (loss) before change in working capital	38.795	30.804
(Increase) Decrease in trade receivables	(17.653)	(16.096)
(Increase) Decrease in inventories	(1.356)	(7.620)
Increase (Decrease) of trade payables	(3.025)	1.781
(Increase) Decrease in working capital	(22.034)	(21.935)
Other changes	1.475	1.240
Interests received/(Interests paid)	(27)	(42)
(Paid income taxes)	(4.011)	(5.934)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES	14.198	4.133
C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(749)	(406)
- tangible	(7.029)	(4.715)
- financial	-	(4)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- tangible	52	37
- financial	1	-
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES	(7.725)	(5.088)
D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
(Increase) Decrease in other non current assets	15.000	-
Increase (Decrease) in bank payables	666	-
Repayment of leasing liabilities	(1.002)	(941)
Dividends distributed	(23.495)	(20.116)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES	(8.831)	(21.057)
E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(2.358)	(22.012)
F) Foreign exchange conversion differences	263	465
H) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F+G)	12.933	25.089
Of which: assets held for disposal	-	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	12.933	25.089
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	12.933	25.089
Current financial liabilities	(12.864)	(21.689)
Non current financial liabilities	(5.297)	(3.702)
NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION	(5.228)	(302)
BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD		
Cash	6	12
Bank deposits	12.927	25.077
	12.933	25.089

Please note that, in order to facilitate a better understanding of cash flows, the layout of the Statement of Cash Flows has been changed from previous years.

Fine Comunicato n.0088-10

Numero di Pagine: 14