

<p>Informazione Regolamentata n. 0088-20-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 14 Novembre 2023 10:33:06</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
---	---	----------------------------

Societa' : CEMBRE

Identificativo : 183339

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CEMBREN02 - Bornati

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2023 10:33:05

Data/Ora Inizio
Diffusione : 14 Novembre 2023 10:33:06

Oggetto : CEMBRE: Il Cda ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2023

Testo del comunicato

CEMBRE: The Board of Directors has approved the Interim Report on Operations as at September 30, 2023



CEMBRE

Comunicato stampa

Il Cda ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2023

Cembre (Euronext STAR): nei primi nove mesi fatturato consolidato in crescita +13,5% rispetto ai primi nove mesi del 2022

- Nei primi 9 mesi crescono le vendite del Gruppo sia in Italia (+14,9%) sia all'estero (+12,4%) rispetto all'analogo periodo del 2022
- Utile ante imposte pari al 25,5% dei ricavi (in crescita del 31,0% rispetto al 2022)
- Al 31 ottobre 2023 i ricavi consolidati progressivi segnano una crescita del 12,9% rispetto ai primi dieci mesi 2022

(migliaia di euro)	1/1-30/9 2023	Marg. %	1/1-30/9 2022	Marg. %	var.	III trim. 2023	Marg.	III trim. 2022	Marg.	var.
Ricavi delle vendite	169.048	100	148.978	100	13,5%	51.406	100	44.619	100	15,2%
Ris. operativo lordo (Ebitda)	52.691	31,2	41.723	28,0	26,3%	14.042	27,3	11.218	25,1	25,2%
Risultato operativo (Ebit)	43.263	25,6	32.823	22,0	31,8%	10.835	21,1	8.175	18,3	32,5%
Risultato ante imposte	43.147	25,5	32.938	22,1	31,0%	10.697	20,8	8.266	18,5	29,4%
Risultato netto	32.103	19,0	24.325	16,3	32,0%	8.223	16,0	6.133	13,7	34,1%
Disponibilità finanz. netta	9.323		11.013							

Brescia, 14 novembre 2023 – 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 2023.

Nei primi nove mesi del 2023 il Gruppo ha evidenziato **ricavi delle vendite consolidati** pari a 169,0 milioni di euro, in crescita del 13,5% rispetto ai 149,0 milioni di euro dei primi nove mesi del 2022. Le vendite del Gruppo in Italia, pari a 74,0 milioni di euro, sono aumentate del 14,9%, mentre quelle estere, pari a 95,1 milioni di euro, sono salite del 12,4%. Nei primi nove mesi dell'anno i ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 43,8% in Italia (43,2% nei primi nove mesi del 2022), per il 46,0% nella restante parte dell'Europa (46,6% nei primi nove mesi del 2022) e per il 10,2% fuori dal continente europeo (10,2% nei primi nove mesi del 2022).



CEMBRE

Il **risultato operativo lordo consolidato (EBITDA)** dei primi nove mesi del 2023, pari a 52,7 milioni di euro, corrispondenti al 31,2% dei ricavi delle vendite, è aumentato del 26,3% rispetto a quello dei primi nove mesi del 2022, pari a 41,7 milioni di euro, corrispondenti al 28,0% dei ricavi delle vendite. In diminuzione, nel periodo, l'incidenza del costo del venduto mentre cresce lievemente il peso del costo per servizi, soprattutto a seguito dell'incremento dei costi dell'energia, delle spese per viaggi e trasferte e dei costi per manutenzioni.

Il costo del personale in valore assoluto nei primi nove mesi del 2023 è salito del 10,7% rispetto all'analogo periodo del precedente esercizio, anche a seguito dell'aumento del numero medio dei lavoratori del Gruppo passati da 818 unità dei primi nove mesi del 2022 a 865 unità dei nove mesi del 2023; tuttavia, nonostante tale aumento in valore assoluto, l'incidenza percentuale del costo del personale sul fatturato si è ridotta passando dal 25,4 per cento al 24,7 per cento.

Il **risultato operativo consolidato (EBIT)** dei primi nove mesi del 2023, pari a 43,3 milioni di euro, corrispondenti ad un margine del 25,6% sui ricavi delle vendite, è cresciuto del 31,8%, rispetto ai 32,8 milioni di euro dei primi nove mesi dello scorso esercizio, pari al 22,0% dei ricavi.

L'**utile consolidato ante imposte**, pari a 43,1 milioni di euro, corrispondente al 25,5% delle vendite, è in crescita del 31,0% rispetto a quello dei primi nove mesi del 2022, pari a 32,9 milioni di euro e corrispondente al 22,1% delle vendite.

L'**utile netto di periodo** ha raggiunto i 32,1 milioni di euro, in aumento del 32,0%, rispetto ai 24,3 milioni di euro dello stesso periodo dello scorso anno. L'incidenza percentuale dell'utile netto sul fatturato rappresenta quindi il 19,0%, in crescita rispetto al dato dello stesso periodo del 2022 che era pari al 16,3%.

La posizione finanziaria netta consolidata, passata da un saldo positivo di 14,6 milioni di euro al 31 dicembre 2022 ad un valore positivo di 9,3 milioni di euro al 30 settembre 2023, sconta gli effetti del pagamento di dividendi per 23,5 milioni di euro da parte della Capogruppo e degli investimenti in immobilizzazioni per 10,9 milioni di euro. Al 30 settembre 2022, la posizione finanziaria netta era positiva per 11,0 milioni di euro.

Gli **investimenti** effettuati nel periodo, come già indicato in precedenza, ammontano a 10,9 milioni di euro, principalmente in impianti e macchinari, a fronte di investimenti nello stesso periodo del 2022 pari a 8,3 milioni di euro.

“I ricavi consolidati del Gruppo Cembre nei primi nove mesi 2023 sono pari a 169 milioni di euro, in crescita del 13,5% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente. Anche il mese di ottobre ha avuto un andamento positivo e le vendite progressive del Gruppo nei primi dieci mesi del 2023 segnano una crescita del 12,9% rispetto ai primi dieci mesi del 2022; inoltre la posizione finanziaria netta al 31 ottobre 2023 risulta positiva per 16,3 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



CEMBRE

livello europeo. Cembre è tra i principali produttori mondiali di utensili (meccanici, pneumatici e oleodinamici) per l'installazione di connettori e per la tranciatura di cavi. I prodotti sviluppati per la connessione alla rotaia e per altre applicazioni ferroviarie sono stati adottati dalle principali società del settore in tutto il mondo.

Cembre ha saputo conquistare questi primati grazie alla ricerca continua di prodotti innovativi e di elevato standard qualitativo, alla gamma di prodotti vasta e completa, ad una rete distributiva capillare ed estesa sia in Italia sia all'estero.

Fondato a Brescia nel 1969, il Gruppo Cembre è oggi una realtà internazionale. Alla capogruppo con sede a Brescia si affiancano infatti cinque società controllate: quattro commerciali (Germania, Francia, Spagna e Stati Uniti) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 877 dipendenti (dato aggiornato al 30 settembre 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 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 2023.

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

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

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

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

Si precisa che il Resoconto intermedio di gestione non è stato oggetto di attività di revisione contabile.


CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2023
Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

	9 Mesi 2023	9 Mesi 2022
(migliaia di euro)		
Ricavi da contratti con i clienti	169.048	148.978
Altri ricavi e proventi	635	759
Totale Ricavi e Proventi	169.683	149.737
Costi per materiali e merci	(55.231)	(65.085)
Variazione delle rimanenze	1.558	13.000
Costi per servizi	(20.860)	(17.973)
Costi per affitto e noleggi	(254)	(171)
Costi del personale	(41.832)	(37.773)
Altri costi operativi	(1.288)	(1.202)
Costi per lavori interni capitalizzati	1.155	1.329
Svalutazione di crediti	(216)	(116)
Accantonamento per rischi	(24)	(23)
Risultato Operativo Lordo	52.691	41.723
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	(7.055)	(6.879)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(793)	(602)
Ammortamenti attività per leasing	(1.580)	(1.419)
Risultato Operativo	43.263	32.823
Proventi finanziari	142	5
Oneri finanziari	(237)	(63)
Utili e perdite su cambi	(21)	173
Risultato prima delle Imposte	43.147	32.938
Imposte sul reddito del periodo	(11.044)	(8.613)
Risultato Netto del periodo	32.103	24.325
Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico		
Differenze da conversione iscritte nelle riserve	491	518
Risultato Complessivo	32.594	24.843


CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2023
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Attivo

ATTIVITÀ	30.09.2023	31.12.2022
(migliaia di euro)		
ATTIVITÀ NON CORRENTI		
Immobilizzazioni materiali	89.560	86.567
Investimenti immobiliari	739	770
Immobilizzazioni immateriali	4.519	4.394
Avviamento	4.608	4.608
Attività per leasing	6.900	5.038
Altre partecipazioni	5	5
Altre attività non correnti	78	79
Attività per imposte anticipate	3.904	3.358
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	110.313	104.819
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze	72.933	71.571
Crediti commerciali	42.879	31.656
Altre attività finanziarie	2.000	15.000
Crediti tributari	1.610	2.169
Altri crediti	1.237	1.080
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	14.328	15.028
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	134.987	136.504
ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITÀ	245.300	241.323



CEMBRE

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 Settembre 2023
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata - Passivo

PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	30.09.2023	31.12.2022
(migliaia di euro)		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale	8.840	8.840
Riserve	156.485	147.337
Risultato netto del periodo	32.103	31.918
TOTALE PATRIMONIO NETTO	197.428	188.095
PASSIVITÀ NON CORRENTI		
Passività finanziarie non correnti	5.127	3.365
TFR e altri fondi personale	1.783	1.682
Fondi per rischi ed oneri	724	653
Passività per imposte differite passive	3.933	3.608
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	11.567	9.308
PASSIVITÀ CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	1.878	12.067
Debiti commerciali	13.067	19.203
Debiti tributari	7.171	2.292
Altri debiti	14.189	10.358
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	36.305	43.920
PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	-	-
TOTALE PASSIVITÀ	47.872	53.228
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO	245.300	241.323

Resoconto intermedio di gestione
Prospetti Contabili Consolidati al 30 settembre 2023
Rendiconto finanziario consolidato

	9 Mesi 2023	9 Mesi 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	32.103	24.325
Imposte sul reddito	11.044	8.613
Interessi passivi/(Interessi attivi)	95	58
(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni	(50)	(27)
Ammortamenti e svalutazioni	9.428	8.900
Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto	101	73
Variazione netta fondi rischi ed oneri	71	150
Valutazione IFRS 2 del piano di stock option	84	123
Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	52.876	42.215
(Incremento) Decremento crediti verso clienti	(11.223)	(2.789)
(Incremento) Decremento rimanenze	(1.362)	(13.259)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	(6.136)	(526)
(Incremento) Decremento del capitale circolante	(18.721)	(16.574)
Altre rettifiche	3.453	999
Interessi incassati/(Interessi pagati)	(95)	(58)
(Imposte sul reddito pagate)	(5.606)	(7.975)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE	31.907	18.607
C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni:		
- immateriali	(918)	(554)
- materiali	(9.989)	(7.759)
- finanziarie	-	(4)
Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse:		
- materiali	148	65
- finanziarie	1	-
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO	(10.758)	(8.252)
D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
(Incremento) Decremento altre attività finanziarie	13.000	-
Incremento (Decremento) dei debiti bancari	(10.342)	(10.000)
Pagamento quota capitale dei debiti per leasing	(1.527)	(1.427)
Variazioni delle riserve	(175)	-
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	325	-
Distribuzione di dividendi	(23.495)	(20.116)
FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(22.214)	(31.543)
E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D)	(1.065)	(21.188)
F) Differenze cambi da conversione	365	657
G) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F)	14.328	26.105
Di cui attività disponibili alla vendita	-	-
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	14.328	26.105
DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO	14.328	26.105
Altre attività finanziarie	2.000	-
Passività finanziarie correnti	(1.878)	(11.678)
Passività finanziarie non correnti	(5.127)	(3.414)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	9.323	11.013
COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO		
Cassa	9	10
Conti correnti bancari	14.319	26.095
	14.328	26.105

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



CEMBRE

Press release

The Board of Directors has approved the Interim Report on Operations as at September 30, 2023

Cembre (Euronext STAR): consolidated turnover up +13.5% in the first nine months of the year compared to the first nine months of 2022

- In the first 9 months, domestic sales were up +14.9% while sales outside Italy grew by +12.4% compared to the same period of 2022
- Pre-tax profit of 25.5% of revenues (up by 31.0% compared to 2022)
- As at October 31, 2023, consolidated revenues recorded growth of 12.9% compared to the first ten months of 2022

(euro '000)	1/1-9/30 2023	Marg. %	1/1-9/30 2022	Marg. %	change	3 rd Qtr. 2023	Marg.	3 rd Qtr. 2022	Marg.	change
Revenues from sales	169,048	100	148,978	100	13.5%	51,406	100	44,619	100	15.2%
Gross operating profit (Ebitda)	52,691	31.2	41,723	28.0	26.3%	14,042	27.3	11,218	25.1	25.2%
Operating profit (Ebit)	43,263	25.6	32,823	22.0	31.8%	10,835	21.1	8,175	18.3	32.5%
Profit prior to taxes	43,147	25.5	32,938	22.1	31.0%	10,697	20.8	8,266	18.5	29.4%
Net profit	32,103	19.0	24,325	16.3	32.0%	8,223	16.0	6,133	13.7	34.1%
Net financial position	9,323		11,013							

Brescia, November 14, 2023 - 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, 2023.

In the first nine months of 2023, the Group reported **consolidated revenues from sales** of €169.0 million, up 13.5% from €149.0 million in the first nine months of 2022.

Domestic sales of the Group amounted to €74.0 million, up by 14.9%, while sales outside Italy amounted to €95.1 million, up 12.4%. In the first nine months of the year, a total of 43.8% of Group sales were represented by Italy (as compared with 43.2% in the first nine months of 2022), 46.0% by the rest of Europe (46.6% in the first nine months of 2022), and the remaining 10.2% by the rest of the World (10.2% in the first nine months of 2022).



CEMBRE

Consolidated gross operating profit (EBITDA) for the first nine months of 2023 amounted to €52.7 million, representing a 31.2% margin on sales, up 26.3% on the first nine months of 2022 when it amounted to €41.7 million, representing a 28.0% margin on sales.

The incidence of the cost of goods sold declined during the period, while the weight of the cost for services rose slightly during the period, especially following the increase in the costs of energy, travelling expenses and maintenance costs.

Personnel costs in absolute terms in the first nine months of 2023 increased by 10.7% compared to the same period of the previous year, mainly as a result of the increase in the average number of Group workers from 818 in the first nine months of 2022 to 865 in the first nine months of 2023. However, despite this increase in absolute value, personnel costs as a percentage of turnover decreased from 25.4% to 24.7%.

Consolidated operating profit (EBIT) for first nine months of 2023 amounted to €43.3 million, representing a 25.6% margin on sales, up 31.8% on €32.8 million in the first nine months of last year, when it represented a 22.0% margin on sales.

Consolidated profit before taxes amounted to €43.1 million, representing a 25.5% margin on sales, up by 31.0% on €32.9 million in the first nine months of 2022, when it represented a 22.1% margin on sales.

Net income for the period reached €32.1 million, up by 32.0% from €24.3 million in the same period of last year. The percentage incidence of net profit on turnover therefore represents 19.0%, up compared to the same period of 2022, when it amounted to 16.3%.

The **consolidated net financial position** went from a surplus of €14.6 million as at December 31, 2022 to a surplus of €9.3 million as at September 30, 2023, reflecting the effects of the payment of dividends of €23.5 million by the Parent Company and capital expenditure amounting to €10.9 million. At September 30, 2022, the net financial position was equal to a surplus of €11.0 million.

As mentioned previously, **capital expenditure** in the period amounted to €10.9 million and consisted primarily of investments in plant and equipment. In the same period of 2022 they amounted to €8.3 million.

"The Cembre Group's consolidated revenues in the first nine months of 2023 amounted to €169 million, up 13.5% compared to the same period of the previous year. The month of October also had a positive trend, and the Group's progressive sales in the first ten months of 2023 marked growth of 12.9% compared to the first ten months of 2022; in addition, the net financial position as at October 31, 2023 was a surplus of €16.3 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

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 877 employees (data updated as at September 30, 2023). 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, 2023 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, 2023
Consolidated Financial Statements
Consolidated Comprehensive Income Statement

	First nine months 2023	First nine months 2022
(euro '000)		
Revenues from contract with customers	169.048	148.978
Other revenues	635	759
TOTAL REVENUES	169.683	149.737
Cost of goods and merchandise	(55.231)	(65.085)
Change in inventories	1.558	13.000
Cost of services received	(20.860)	(17.973)
Lease and rental costs	(254)	(171)
Personnel costs	(41.832)	(37.773)
Other operating costs	(1.288)	(1.202)
Increase in assets due to internal construction	1.155	1.329
Write-down of receivables	(216)	(116)
Accruals to provisions for risks and charges	(24)	(23)
GROSS OPERATING PROFIT	52.691	41.723
Property, plant and equipment depreciation	(7.055)	(6.879)
Intangible asset amortization	(793)	(602)
Depreciation of right of use assets	(1.580)	(1.419)
OPERATING PROFIT	43.263	32.823
Financial income	142	5
Financial expenses	(237)	(63)
Foreign exchange gains (losses)	(21)	173
PROFIT BEFORE TAXES	43.147	32.938
Income taxes	(11.044)	(8.613)
NET PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES	32.103	24.325
Items that may be reclassified subsequently to profit and loss		
Conversion differences included in equity	491	518
COMPREHENSIVE INCOME	32.594	24.843



CEMBRE

Interim Report on Operations at September 30, 2023

Consolidated Financial Statements

Consolidated Statement of Financial Position - Assets

ASSETS	Jun. 30, 2023	Dec. 31, 2022
(euro '000)		
NON CURRENT ASSETS		
Propertt, plant and equipment	89.560	86.567
Investment property	739	770
Intangible fixed assets	4.519	4.394
Goodwill	4.608	4.608
Right of use assets	6.900	5.038
Other investments	5	5
Other non-current assets	78	79
Deferred tax assets	3.904	3.358
TOTAL NON CURRENT ASSETS	110.313	104.819
CURRENT ASSETS		
Inventories	72.933	71.571
Trade receivables	42.879	31.656
Other financial assets	2.000	15.000
Tax receivables	1.610	2.169
Other receivables	1.237	1.080
Cash and cash equivalentents	14.328	15.028
TOTAL CURRENT ASSETS	134.987	136.504
NON-CURRENT ASSETS AVAILABLE FOR SALE	-	-
TOTAL ASSETS	245.300	241.323



CEMBRE

Interim Report on Operations at September 30, 2023

Consolidated Financial Statements

Consolidated Statement of Financial Position - Liabilities and Shareholders' Equity

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	Jun. 30, 2023	Dec. 31, 2022
(euro '000)		
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Capital stock	8.840	8.840
Reserves	156.485	147.337
Net profit	32.103	31.918
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	197.428	188.095
NON-CURRENT LIABILITIES		
Non-current financial liabilities	5.127	3.365
Employee Severance Indemnity and other personnel benefits	1.783	1.682
Provisions for risks and charges	724	653
Deferred tax liabilities	3.933	3.608
TOTAL NON-CURRENT LIABILITIES	11.567	9.308
CURRENT LIABILITIES		
Current financial liabilities	1.878	12.067
Trade payables	13.067	19.203
Tax payables	7.171	2.292
Other payables	14.189	10.358
TOTAL CURRENT LIABILITIES	36.305	43.920
LIABILITIES ON ASSETS HELD FOR DISPOSAL	-	-
TOTAL LIABILITIES	47.872	53.228
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	245.300	241.323

**CEMBRE****Interim Report on Operations at September 30, 2023****Consolidated Financial Statements
Consolidated Statement of Cash Flows**

	First nine months 2023	First nine months 2022
(euro '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	32.103	24.325
Income taxes	11.044	8.613
Financial charges/(Financial profits)	95	58
(Gains)/Losses on disposal of assets	(50)	(27)
Depreciation, amortization and write-downs	9.428	8.900
Net change in Employee Termination Indemnity	101	73
Net change in provisions for risks and charges	71	150
Stock options plan IFRS2 remeasurement	84	123
Operating profit (loss) before change in working capital	52.876	42.215
(Increase) Decrease in trade receivables	(11.223)	(2.789)
(Increase) Decrease in inventories	(1.362)	(13.259)
Increase (Decrease) of trade payables	(6.136)	(526)
(Increase) Decrease in working capital	(18.721)	(16.574)
Other changes	3.453	999
Interests received/(Interests paid)	(95)	(58)
(Paid income taxes)	(5.606)	(7.975)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM OPERATING ACTIVITIES	31.907	18.607
C) CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES		
Capital expenditure on fixed assets:		
- intangible	(918)	(554)
- tangible	(9.989)	(7.759)
- financial	-	(4)
Proceeds from disposal of tangible, intangible, available-for-sale financial assets		
- tangible	148	65
- financial	1	-
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM INVESTING ACTIVITIES	(10.758)	(8.252)
D) CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
(Increase) Decrease in other non current assets	13.000	-
Increase (Decrease) in bank payables	(10.342)	(10.000)
Repayment of leasing liabilities	(1.527)	(1.427)
Changes in reserves	(175)	-
Sale (Purchase) of own shares	325	-
Dividends distributed	(23.495)	(20.116)
NET CASH FLOW (USED IN)/FROM FINANCING ACTIVITIES	(22.214)	(31.543)
E) INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS (B+C+D)	(1.065)	(21.188)
F) Foreign exchange conversion differences	365	657
H) CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD (A+E+F)	14.328	26.105
Of which: assets held for disposal	-	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	14.328	26.105
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	14.328	26.105
Financial assets	2.000	-
Current financial liabilities	(1.878)	(11.678)
Non current financial liabilities	(5.127)	(3.414)
NET CONSOLIDATED FINANCIAL POSITION	9.323	11.013
BREAKDOWN OF CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD		
Cash	9	10
Bank deposits	14.319	26.095
	14.328	26.105

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.0088-20

Numero di Pagine: 16