

Bit Market Services

| | | |
|---|---|------------|
| Informazione Regolamentata n. 0088-2-2016 | Data/Ora Ricezione 11 Marzo 2016 11:51:17 | MTA - Star |
|---|---|------------|

Societa' : CEMBRE

Identificativo : 70588

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CEMBRN01 - Bornati

Tipologia : IRED 02; IRAG 01; IROS 09

Data/Ora Ricezione : 11 Marzo 2016 11:51:17

Data/Ora Inizio : 11 Marzo 2016 12:06:18

Diffusione presunta

Oggetto : Cda approva il progetto di bilancio, i conti consolidati al 31/12/2015 e la proposta di dividendo

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Società per azioni
Sede: Via Serenissima 9 – 25135 Brescia
P.IVA e Codice fiscale: 00541390175
Capitale sociale € 8.840.000 interamente versato
Registro Imprese di Brescia n.00541390175
tel.: 0303692.1 fax: 0303365766

Comunicato stampa

Il Cda della società bresciana approva il progetto di bilancio e i conti consolidati al 31/12/2015

CEMBRE (STAR): fatturato consolidato pari a 121,4 milioni di € (+7,5%)

Utile netto consolidato pari a 15,9 milioni di € (+17,7%)

Posizione finanziaria netta consolidata positiva per 17,8 milioni di €

- Il Cda propone un dividendo di 0,46€ per azione (+28%)
- Convocata l'Assemblea ordinaria della società per il prossimo 21 aprile
- Valutati i requisiti di indipendenza in capo agli “amministratori indipendenti”
- Richiesta all'Assemblea convocata per il 21 aprile l'autorizzazione all'acquisto azioni proprie

| (migliaia di euro) | 2015 | Margine % | 2014 | Margine % | var. |
|--|---------|-----------|---------|-----------|-------|
| Ricavi delle vendite consolidati | 121.377 | 100 | 112.905 | 100 | 7,5% |
| Risultato operativo lordo consolidato | 28.537 | 23,5 | 24.352 | 21,6 | 17,2% |
| Risultato operativo consolidato | 22.836 | 18,8 | 19.433 | 17,2 | 17,5% |
| Risultato ante imposte consolidato | 22.878 | 18,8 | 19.702 | 17,5 | 16,1% |
| Risultato netto consolidato | 15.933 | 13,1 | 13.542 | 12,0 | 17,7% |
| Posizione finanziaria netta consolidata | 17.802 | | 11.659 | | |

Brescia, 11 marzo 2016 - 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 2015.

In tema di corporate governance, il Consiglio, preso atto delle dichiarazioni rilasciate dai Consiglieri indipendenti e tenuto conto delle informazioni a propria disposizione, ha accertato il possesso dei requisiti di indipendenza – ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. – in capo agli stessi.

Il Consiglio di Amministrazione di Cembre ha inoltre deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti, convocata per il 21 aprile 2016 (ed il 22 aprile per l'eventuale seconda convocazione), la distribuzione di un dividendo pari a 0,46 euro per ognuna delle azioni in circolazione, secondo il seguente calendario: data di stacco 16 maggio 2016; data di legittimazione al pagamento 17 maggio 2016 (record date) e data di pagamento 18 maggio 2016.

I ricavi consolidati dell'esercizio 2015 hanno visto un incremento del 7,5 per cento, essendo passati da 112,9 milioni di euro dell'esercizio 2014 a 121,4 milioni di euro alla fine del 2015.

Nell'esercizio 2015 le vendite del Gruppo in Italia, pari a 48,6 milioni di euro, sono aumentate del 10,1 per cento, mentre quelle estere, pari a 72,8 milioni di euro, hanno registrato un incremento del 5,8 per cento. I ricavi delle vendite sono stati realizzati per il 40,0 per cento in Italia (39,1 per cento nell'esercizio 2014), per il 43,0 per cento nella restante parte d'Europa (45,3 per cento nell'esercizio 2014) e per il 17,0 per cento fuori dal continente europeo (15,6 per cento nell'esercizio 2014).

Il risultato operativo lordo consolidato dell'esercizio, pari a 28,5 milioni di euro, corrispondente al 23,5 per cento dei ricavi delle vendite, è aumentato del 17,2 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2014, pari a 24,4 milioni di euro, corrispondenti al 21,6 per cento dei ricavi delle vendite, grazie soprattutto alla riduzione del peso percentuale rispetto al fatturato del costo del venduto sceso dal 35,6% al 34,3%. E' diminuita lievemente anche l'incidenza dei costi per servizi e quella del costo del personale, nonostante la forza lavoro media sia passata dalle 618 unità del 2014 alle 626 unità del 2015.

Il risultato operativo consolidato pari a 22,8 milioni di euro, corrispondente ad un margine del 18,8 per cento sui ricavi delle vendite, è aumentato del 17,5 per cento, rispetto ai 19,4 milioni di euro dello scorso esercizio, corrispondenti al 17,2 per cento dei ricavi delle vendite.

Il risultato ante imposte consolidato, pari a 22,9 milioni di euro, che corrispondono al 18,8 per cento delle vendite, è cresciuto del 16,1 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2014, pari a 19,7 milioni di euro, corrispondenti al 17,5 per cento delle vendite.

Il risultato netto consolidato dell'esercizio pari a 15,9 milioni di euro, corrispondenti al 13,1 per cento delle vendite, è salito del 17,7 per cento rispetto a quello dell'esercizio 2014, pari a 13,5 milioni di euro, corrispondenti al 12,0 per cento delle vendite.

La posizione finanziaria netta è passata da un valore positivo di 11,7 milioni di euro al 31 dicembre 2014 ad un saldo positivo di 17,8 milioni di euro al 31 dicembre 2015.

Gli investimenti in immobilizzazioni effettuati nel 2015, ammontano a 7,1 milioni di euro, in diminuzione rispetto ai 9,2 milioni dell'esercizio precedente.

“Nel 2015 il Gruppo Cembre ha raggiunto ricavi consolidati per 121 milioni di euro, in crescita dell'7,5%. L'utile netto consolidato ha raggiunto i 15,9 milioni di euro (+17,7%). Si sottolinea che il fatturato, il risultato operativo e l'utile netto hanno raggiunto il massimo storico. Il fatturato del Gruppo Cembre nei primi due mesi del 2016 è rimasto sostanzialmente invariato - ha commentato l'AD Giovanni Rosani - In questo contesto confidiamo che nel 2016 il fatturato del Gruppo sarà in lieve crescita”.

“La posizione finanziaria del Gruppo è solida, al 31 dicembre 2015 era positiva per 17,8 milioni di euro, ed anche al 29 febbraio 2016 si mantiene positiva per 18,7 milioni di euro. All'Assemblea degli azionisti verrà proposto un dividendo di 0,46€, in crescita del 28% rispetto allo scorso anno; il dividendo proposto corrisponde al 49% dell'utile netto consolidato”- ha proseguito G. Rosani.

La **Capogruppo Cembre S.p.A.** nel corso dell'esercizio 2015 ha realizzato un **fatturato** di 92,6 milioni di euro, in crescita del 9,1 per cento rispetto allo stesso periodo del 2014. Il **risultato operativo** è invece cresciuto del 22,6 per cento, passando dai 15,1 milioni di euro del 2014 ai 18,5 milioni di euro del 2015. L'**utile netto** della Capogruppo è stato di 14,4 milioni di euro, contro i 12,2 milioni di euro dello scorso anno, in aumento del 18,3%. Nel corso dell'esercizio 2015 la Capogruppo

ha incassato dividendi dalle proprie controllate per 1,7 milioni di euro; nel 2014 le controllate avevano erogato dividendi per complessivi 1,9 milioni di euro.

* * * *

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 23 aprile 2015. 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 nelle "prassi di mercato" ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 e nel Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003, ove applicabili.

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 precedente ogni singola operazione di acquisto.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

Alla data del presente comunicato, Cembre non detiene azioni proprie in portafoglio.

* * * *

Cembre progetta, produce e distribuisce connettori elettrici ed accessori per cavo, settore nel quale ha raggiunto una posizione di leadership in Italia e ha conquistato importanti quote di mercato a livello europeo. Cembre è tra i principali produttori mondiali di utensili (meccanici, pneumatici e oleodinamici) per l'installazione di connettori e per la tranciatura di cavi. I prodotti sviluppati per la connessione alla rotaia e per altre applicazioni ferroviarie sono stati adottati dalle principali società del settore in tutto il mondo.

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

Fondato a Brescia nel 1969, il Gruppo Cembre è oggi una realtà internazionale. Alla capogruppo con sede a Brescia si affiancano infatti sei società controllate: cinque commerciali (Germania, Francia, Spagna, Stati Uniti e Norvegia) e una produttiva e commerciale (Cembre Ltd, con sede a Birmingham), per un totale di 633 collaboratori (dato aggiornato al 31 dicembre 2015). 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 2015:

- 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.

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 2015

Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria consolidata

| ATTIVITÀ | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|--------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| | (migliaia di euro) | <i>di cui verso parti correlate</i> | | <i>di cui verso parti correlate</i> |
| ATTIVITÀ NON CORRENTI | | | | |
| Immobilizzazioni materiali | 65.435 | | 64.050 | |
| Investimenti immobiliari | 1.715 | | 1.796 | |
| Immobilizzazioni immateriali | 1.336 | | 1.219 | |
| Altre partecipazioni | 10 | | 10 | |
| Altre attività non correnti | 10 | | 9 | |
| Attività per imposte anticipate | 2.550 | | 2.474 | |
| TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI | 71.056 | | 69.558 | |
| ATTIVITÀ CORRENTI | | | | |
| Rimanenze | 39.191 | | 38.291 | |
| Crediti commerciali | 26.372 | | 25.625 | |
| Crediti tributari | 770 | | 847 | |
| Altri crediti | 567 | | 537 | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 17.802 | | 11.659 | |
| TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI | 84.702 | | 76.959 | |
| ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA | - | | - | |
| TOTALE ATTIVITÀ | 155.758 | | 146.517 | |

| PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|--------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| | (migliaia di euro) | <i>di cui verso parti correlate</i> | | <i>di cui verso parti correlate</i> |
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| Capitale | 8.840 | | 8.840 | |
| Riserve | 106.400 | | 97.513 | |
| Risultato netto del periodo | 15.933 | | 13.542 | |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 131.173 | | 119.895 | |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | | | | |
| Passività finanziarie non correnti | - | | - | |
| TFR e altri fondi personale | 2.617 | 168 | 2.554 | 160 |
| Fondi per rischi ed oneri | 444 | 100 | 269 | 50 |
| Passività per imposte differite | 2.235 | | 2.439 | |
| TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI | 5.296 | | 5.262 | |
| PASSIVITÀ CORRENTI | | | | |
| Passività finanziarie correnti | - | | - | |
| Debiti commerciali | 11.653 | | 13.219 | |
| Debiti tributari | 679 | | 1.744 | |
| Altri debiti | 6.957 | | 6.397 | |
| TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI | 19.289 | | 21.360 | |
| PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE | - | | - | |
| TOTALE PASSIVITÀ | 24.585 | | 26.622 | |
| TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO | 155.758 | | 146.517 | |

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015

Prospetto del risultato economico complessivo consolidato

| | 2015 | | 2014 | |
|--|--------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| | (migliaia di euro) | <i>di cui verso parti correlate</i> | | <i>di cui verso parti correlate</i> |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 121.377 | | 112.905 | |
| Altri ricavi e proventi | 665 | | 920 | |
| TOTALE RICAVI E PROVENTI | 122.042 | | 113.825 | |
| Costi per materiali e merci | (41.454) | | (40.787) | |
| Variazione delle rimanenze | (92) | | 529 | |
| Costi per servizi | (15.245) | (655) | (14.615) | (631) |
| Costi per affitto e noleggi | (1.410) | (584) | (1.380) | (657) |
| Costi del personale | (34.410) | (300) | (32.108) | (304) |
| Altri costi operativi | (1.258) | | (1.277) | |
| Costi per lavori interni capitalizzati | 852 | | 913 | |
| Svalutazione di crediti | (417) | | (607) | |
| Accantonamento per rischi | (71) | | (141) | |
| RISULTATO OPERATIVO LORDO | 28.537 | | 24.352 | |
| Ammortamenti immobilizzazioni materiali | (5.223) | | (4.506) | |
| Ammortamenti immobilizzazioni immateriali | (478) | | (413) | |
| RISULTATO OPERATIVO | 22.836 | | 19.433 | |
| Proventi finanziari | 33 | | 21 | |
| Oneri finanziari | (60) | | (99) | |
| Utili e perdite su cambi | 69 | | 347 | |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 22.878 | | 19.702 | |
| Imposte sul reddito del periodo | (6.945) | | (6.160) | |
| RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO | 15.933 | | 13.542 | |
| RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE | - | | - | |
| RISULTATO NETTO DEL PERIODO | 15.933 | | 13.542 | |
| Elementi che non saranno imputati a conto economico | | | | |
| Proventi (perdite) attuariali su TFR | (42) | | (126) | |
| Imposte su elementi che non saranno imputati a conto economico | 7 | | 35 | |
| Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico | | | | |
| Differenze da conversione iscritte nelle riserve | 1.293 | | 1.372 | |
| Adeguamento di passività per imposte differite per cambio aliquota | 207 | | - | |
| RISULTATO COMPLESSIVO | 17.398 | | 14.823 | |
| UTILE BASE E DILUITO PER AZIONE | 0,94 | | 0,80 | |

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2015
Rendiconto finanziario consolidato

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| (migliaia di euro) | | |
| A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DEL PERIODO | 11.659 | 7.539 |
| B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA | | |
| Utile (perdita) del periodo | 15.933 | 13.542 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 5.701 | 4.919 |
| (Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni | 9 | 190 |
| Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto | 63 | 116 |
| Variazione netta fondi rischi ed oneri | 175 | 190 |
| Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante | 21.881 | 18.957 |
| (Incremento) Decremento crediti verso clienti | (747) | (771) |
| (Incremento) Decremento rimanenze | (900) | (1.533) |
| (Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate | (29) | 264 |
| Incremento (Decremento) debiti verso fornitori | (1.401) | 390 |
| Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari | (709) | 972 |
| Variazione del capitale circolante | (3.786) | (678) |
| FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE | 18.095 | 18.279 |
| C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO | | |
| Investimento in immobilizzazioni: | | |
| - immateriali | (601) | (477) |
| - materiali | (6.534) | (8.759) |
| - finanziarie | - | (5) |
| Prezzo di realizzo o valore netto di immobilizzazioni vendute o dismesse: | | |
| - immateriali | 9 | - |
| - materiali | 327 | 142 |
| Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti | (165) | 50 |
| FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO | (6.964) | (9.049) |
| D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO | | |
| (Incremento) Decremento dei crediti immobilizzati | (1) | 1 |
| Incremento (Decremento) dei debiti bancari | - | (1.647) |
| Distribuzione di dividendi | (6.120) | (4.420) |
| FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO | (6.121) | (6.066) |
| E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NEL PERIODO (B+C+D) | 5.010 | 3.164 |
| F) Differenze cambi da conversione | 961 | 1.047 |
| G) Attualizzazione TFR | (35) | (91) |
| H) Adeguamento di passività per imposte differite alla nuova aliquota | 207 | - |
| I) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO (A+E+F+G+H) | 17.802 | 11.659 |
| Di cui attività disponibili alla vendita | - | - |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO | 17.802 | 11.659 |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO | 17.802 | 11.659 |
| Altre attività finanziarie | - | - |
| Passività finanziarie correnti | - | - |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA | 17.802 | 11.659 |
| INTERESSI PAGATI NEL PERIODO | (1) | (6) |
| COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DEL PERIODO | | |
| Cassa | 18 | 13 |
| Conti correnti bancari | 17.784 | 11.646 |
| | 17.802 | 11.659 |

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

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

| ATTIVITÀ | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| | | <i>di cui verso parti correlate</i> | | <i>di cui verso parti correlate</i> |
| ATTIVITÀ NON CORRENTI | | | | |
| Immobilizzazioni materiali | 53.983.959 | | 52.926.962 | |
| Investimenti immobiliari | 1.232.614 | | 1.286.155 | |
| Immobilizzazioni immateriali | 1.302.697 | | 1.166.122 | |
| Partecipazioni in società controllate | 10.144.083 | | 10.144.083 | |
| Altre partecipazioni | 10.333 | | 10.333 | |
| Altre attività non correnti | 6.838 | | 5.558 | |
| Attività per imposte anticipate | 728.392 | | 704.753 | |
| TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI | 67.408.916 | | 66.243.966 | |
| ATTIVITÀ CORRENTI | | | | |
| Rimanenze | 28.523.940 | | 26.908.930 | |
| Crediti commerciali | 16.283.580 | | 15.830.675 | |
| Crediti commerciali verso controllate | 3.735.181 | 3.735.181 | 3.904.737 | 3.904.737 |
| Crediti tributari | 669.002 | | 815.967 | |
| Altre attività | 425.025 | | 488.260 | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 11.074.009 | | 7.342.623 | |
| TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI | 60.710.737 | | 55.291.192 | |
| ATTIVITÀ NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA | - | | - | |
| TOTALE ATTIVITÀ | 128.119.653 | | 121.535.158 | |

| PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| | | <i>di cui verso parti correlate</i> | | <i>di cui verso parti correlate</i> |
| PATRIMONIO NETTO | | | | |
| Capitale | 8.840.000 | | 8.840.000 | |
| Riserve | 84.433.132 | | 78.179.016 | |
| Risultato netto dell'esercizio | 14.438.346 | | 12.202.351 | |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 107.711.478 | | 99.221.367 | |
| PASSIVITÀ NON CORRENTI | | | | |
| Passività finanziarie non correnti | - | | - | |
| TFR e altri fondi personale | 2.387.874 | 167.665 | 2.333.101 | 160.155 |
| Fondi per rischi ed oneri | 443.855 | 100.000 | 269.327 | 50.000 |
| Passività per imposte differite | 1.971.605 | | 2.164.903 | |
| TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI | 4.803.334 | | 4.767.331 | |
| PASSIVITÀ CORRENTI | | | | |
| Passività finanziarie correnti | - | | - | |
| Debiti commerciali | 10.721.910 | | 12.094.491 | |
| Debiti commerciali verso controllate | 4.324 | 4.324 | 99.706 | 99.706 |
| Debiti tributari | 188.972 | | 1.098.932 | |
| Altri debiti | 4.689.635 | | 4.253.331 | |
| TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI | 15.604.841 | | 17.546.460 | |
| PASSIVITÀ DA ATTIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE | - | | - | |
| TOTALE PASSIVITÀ | 20.408.175 | | 22.313.791 | |
| TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO | 128.119.653 | | 121.535.158 | |

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015

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

| | 2015 | | 2014 | |
|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| | | <i>di cui verso parti correlate</i> | | <i>di cui verso parti correlate</i> |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 92.615.852 | 26.890.753 | 84.902.582 | 26.348.498 |
| Altri ricavi e proventi | 754.013 | 482.473 | 1.043.041 | 464.891 |
| TOTALE RICAVI E PROVENTI | 93.369.865 | | 85.945.623 | |
| Costi per materiali e merci | (35.996.664) | (707.765) | (33.755.814) | (549.221) |
| Variazione delle rimanenze | 1.615.010 | | 932.026 | |
| Costi per servizi | (10.552.282) | (655.295) | (10.007.214) | (630.876) |
| Costi per affitto e noleggi | (920.254) | (528.376) | (957.087) | (604.052) |
| Costi del personale | (23.774.554) | (299.510) | (22.235.392) | (304.015) |
| Altri costi operativi | (892.730) | | (918.047) | |
| Costi per lavori interni capitalizzati | 819.091 | | 882.965 | |
| Svalutazione di crediti | (340.343) | | (568.533) | |
| Accantonamento per rischi | (70.326) | | (140.989) | |
| RISULTATO OPERATIVO LORDO | 23.256.813 | | 19.177.538 | |
| Ammortamenti immobilizzazioni materiali | (4.306.646) | | (3.704.120) | |
| Ammortamenti immobilizzazioni immateriali | (453.494) | | (386.171) | |
| RISULTATO OPERATIVO | 18.496.673 | | 15.087.247 | |
| Proventi finanziari | 1.750.719 | 1.728.542 | 1.954.227 | 1.941.019 |
| Oneri finanziari | (59.072) | | (96.818) | |
| Utili e perdite su cambi | (24.387) | | 265.525 | |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 20.163.933 | | 17.210.181 | |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (5.725.587) | | (5.007.830) | |
| RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' IN FUNZIONAMENTO | 14.438.346 | | 12.202.351 | |
| RISULTATO NETTO DA ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE | - | | - | |
| RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO | 14.438.346 | | 12.202.351 | |
| Elementi che non saranno imputati a conto economico | | | | |
| Proventi (perdite) attuariali su TFR | (42.413) | | (125.687) | |
| Imposte su elementi che non saranno imputati a conto economico | 6.946 | | 34.564 | |
| Elementi che potrebbero essere imputati a conto economico | | | | |
| Adeguamento di passività per imposte differite per cambio aliquota | 207.232 | | - | |
| RISULTATO COMPLESSIVO | 14.610.111 | | 12.111.228 | |
| UTILE BASE E DILUITO PER AZIONE | 0,85 | | 0,72 | |

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015
Rendiconto finanziario relativo alla Cembre S.p.A.

| | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| A) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO | 7.342.623 | 2.957.545 |
| B) FLUSSI FINANZIARI DELLA GESTIONE OPERATIVA | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 14.438.346 | 12.202.351 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 4.760.140 | 4.090.291 |
| (Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni | 42.679 | 76.351 |
| Variazione netta Fondo Trattamento di Fine Rapporto | 54.773 | 45.574 |
| Variazione netta fondi rischi ed oneri | 174.528 | 190.512 |
| Utile (Perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante | 19.470.466 | 16.605.079 |
| (Incremento) Decremento crediti verso clienti | (283.349) | 958.841 |
| (Incremento) Decremento rimanenze | (1.615.010) | (932.027) |
| (Incremento) Decremento altre attività correnti e imposte anticipate | 186.561 | 638.436 |
| Incremento (Decremento) debiti verso fornitori | (1.303.140) | 213.837 |
| Incremento (Decremento) altre passività correnti, imposte differite e debiti tributari | (666.954) | 1.299.835 |
| Variazione del capitale circolante | (3.681.892) | 2.178.922 |
| FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ OPERATIVE | 15.788.574 | 18.784.001 |
| C) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO | | |
| Investimento in immobilizzazioni: | | |
| - immateriali | (599.338) | (454.815) |
| - materiali | (5.631.774) | (8.052.358) |
| - finanziarie | - | (5.109) |
| Prezzo di realizzo o rimborso di immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie | | |
| - immateriali | 9.269 | - |
| - materiali | 278.993 | 222.137 |
| Incremento (Decremento) debiti verso fornitori di cespiti | (164.823) | 50.169 |
| FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO | (6.107.673) | (8.239.976) |
| D) FLUSSO FINANZIARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO | | |
| (Incremento) Decremento dei crediti immobilizzati | (1.280) | (285) |
| Incremento (Decremento) dei debiti bancari | - | (1.647.539) |
| Distribuzione di dividendi | (6.120.000) | (4.420.000) |
| FLUSSO FINANZIARIO NETTO GENERATO (ASSORBITO) DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO | (6.121.280) | (6.067.824) |
| E) FLUSSO GENERATO (ASSORBITO) NELL'ESERCIZIO (B+C+D) | 3.559.621 | 4.476.201 |
| F) Attualizzazione TFR | (35.467) | (91.123) |
| G) Adeguamento di passività per imposte differite alla nuova aliquota | 207.232 | - |
| H) DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (A+E+F+G) | 11.074.009 | 7.342.623 |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO | 11.074.009 | 7.342.623 |
| Altre attività finanziarie | - | - |
| Passività finanziarie correnti | - | - |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 11.074.009 | 7.342.623 |
| INTERESSI PAGATI NELL'ESERCIZIO | (325) | (5.374) |
| COMPOSIZIONE DISPONIBILITÀ LIQUIDE O EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO | | |
| Cassa | 11.608 | 7.946 |
| Conti correnti bancari | 11.062.401 | 7.334.677 |
| | 11.074.009 | 7.342.623 |

Fine Comunicato n.0088-2

Numero di Pagine: 12