

# Cembre SpA

Sede in Brescia - via Serenissima, 9  
Capitale sociale Lire 17.000.000.000 interamente versato  
Iscritta al Registro delle Imprese di Brescia al n.11410

## Relazione trimestrale consolidata al 30 settembre 2000

### Prospetti contabili

#### Conto economico (in milioni di lire)

	III trimestre	1.1 - 30.9.2000
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.005	70.888
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(113)	1.466
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	108	863
5) Altri ricavi e proventi		
a) vari	4	63
b) contributi in conto esercizio	0	86
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>22.004</b>	<b>73.366</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(8.086)	(25.007)
7) Per servizi	(3.734)	(12.069)
8) Per godimento di beni di terzi	(280)	(794)
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	(4.301)	(14.901)
b) Oneri sociali	(2.395)	(5.431)
c) Trattamento di fine rapporto	(205)	(849)
d) Trattamento di quiescenza e simili	(5)	(6)
e) Altri costi	(41)	(142)
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>(6.947)</b>	<b>(21.329)</b>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(278)	(811)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.590)	(4.725)
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(34)	(117)
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>(1.902)</b>	<b>(5.653)</b>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.004	1.163
12) Accantonamenti per rischi	(4)	(10)
14) Oneri diversi di gestione	(161)	(328)
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>(20.110)</b>	<b>(64.027)</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>1.894</b>	<b>9.339</b>

**C) Proventi e oneri finanziari**

16)Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi	510	783
17)Interessi e altri oneri finanziari	(356)	(995)
<b>Totale</b>	<b>154</b>	<b>(212)</b>

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

18)Rivalutazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	3	11
19)Svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	(28)	(99)
<b>Totale delle rettifiche</b>	<b>(25)</b>	<b>(88)</b>

**E) Proventi e oneri straordinari**

20)Proventi	8	62
21)Oneri	(42)	(234)

<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>(34)</b>	<b>(172)</b>
---	-------------	--------------

<b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)</b>	<b>1.989</b>	<b>8.867</b>
--	--------------	--------------

<b>Posizione finanziaria netta consolidata</b> (in milioni di lire)	<b>30.09.2000</b>	<b>30.06.2000</b>	<b>31.12.1999</b>
Debiti finanziari oltre 12 mesi	(3.314)	(3.572)	(4.491)
<b>Indebitamento netto a m/l termine</b>	<b>(3.314)</b>	<b>(3.572)</b>	<b>(4.491)</b>
Disponibilità liquide	6.363	4.556	4.648
Debiti verso banche entro 12 mesi	(12.178)	(13.370)	(13.487)
Debiti finanziari a breve termine	(93)	(94)	(1.028)
Attività finanziarie non immobilizzate	1.271	1.299	1.369
<b>Disponibilità liquide a breve termine</b>	<b>(4.637)</b>	<b>(7.609)</b>	<b>(8.498)</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(7.951)</b>	<b>(11.181)</b>	<b>(12.989)</b>

Brescia, 13 novembre 2000

**Il Presidente**  
**del Consiglio di Amministrazione**  
**della Capogruppo Cembre S.p.A.**

CARLO ROSANI

## **Cembre S.p.A.**

Sede in Brescia – Via Serenissima 9 – Capitale sociale Lire 17.000.000.000 i.v.

Iscritta al Registro delle Imprese di Brescia al n.11410

### **Note di commento ai prospetti contabili della relazione trimestrale consolidata al 30 settembre 2000**

#### **Principi contabili, contenuto e forma dei prospetti contabili, dati stimati**

I principi di consolidamento e i criteri di valutazione adottati non differiscono da quelli utilizzati in sede di redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 1999, a cui si rimanda.

I prospetti contabili del Gruppo comprendono quelli al 30 settembre 2000 della Cembre S.p.A. (Capogruppo) e delle seguenti Società:

	Quota di partecipazione del Gruppo al 30.09.2000	Quota di partecipazione del Gruppo al 31.12.1999
1. Cembre Ltd (Gran Bretagna)	100%	100%
2. Cembre Sarl *(Francia)	100%	100%
3. Cembre España SL *(Spagna)	100%	100%
4. Cembre AS (Norvegia)	100%	100%
5. Cembre GmbH *(Germania)	100%	100%
6. Cembre Inc **(Usa)	100%	100%
7. Oelma s.r.l. (Italia)	100%	100%

\* 5% del capitale posseduto tramite la Cembre Ltd

\*\* 50% del capitale posseduto tramite la Cembre Ltd

Tutte le società sono controllate ai sensi dell'articolo 2359 Codice Civile.

Rispetto all'esercizio 1999 e alla precedente relazione trimestrale l'area di consolidamento non ha subito variazioni. Tali prospetti contabili sono stati predisposti con criteri di valutazione omogenei nell'ambito del Gruppo e sono stati, laddove necessario, riclassificati e rettificati.

Nella presente relazione sono stati stimati gli importi dei premi che verranno riconosciuti ai clienti a fine anno, sulla base dell'andamento delle vendite. Inoltre sono stati stimati pro-quota alla data di riferimento i premi ad personam che verranno erogati ai dipendenti a dicembre.

### **Variazioni rilevanti rispetto ai periodi precedenti delle poste di maggiore importanza**

Relativamente al conto economico al 30 settembre 2000 non vengono presentati i dati dell'analogo periodo dell'esercizio precedente trattandosi del primo esercizio di applicazione.

I debiti finanziari a breve termine, diversi dai debiti verso banche, sono passati da 1.028 milioni a 93 milioni di lire a seguito del rimborso del prestito obbligazionario verso i dipendenti, pari ad un miliardo di lire, avvenuto il primo marzo 2000.

### **Ripartizione del volume d'affari per aree geografiche**

I Ricavi delle vendite e delle prestazioni sono così ripartiti:

(milioni di lire)	<u>30/09/2000</u>
Italia	37.637
Estero Europa	28.441
Estero Extra Europa	4.810
Totale	<u>70.888</u>

### **Prevedibile evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso**

Si prevede per il quarto trimestre 2000 un incremento del fatturato in linea con quello dei primi nove mesi dell'anno, senza cambiamenti di rilievo nei margini reddituali rispetto allo scorso esercizio. Sono stati avviati programmi per lo sviluppo delle vendite in Italia e nel resto dell'Europa, soprattutto Gran Bretagna e Spagna, ed anche negli Stati Uniti, i cui risultati si vedranno nel 2001.

L'attività svolta non è caratterizzata da fenomeni ciclici o stagionali, fatta eccezione per il rallentamento dell'attività nel mese di agosto, per la chiusura estiva, e del mese di dicembre per le festività natalizie.

Brescia, 13 novembre 2000

**IL PRESIDENTE  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DELLA CAPOGRUPPO CEMBRE S.P.A.**

CARLO ROSANI

## **Cembre S.p.A.**

Sede in Brescia – Via Serenissima 9 – Capitale sociale Lire 17.000.000.000 i.v.

Iscritta al Registro delle Imprese di Brescia al n.11410

### **Osservazioni sull'andamento trimestrale della gestione al 30 settembre 2000**

*(Tutti gli importi sono espressi in lire se non diversamente indicato)*

Nel terzo trimestre 2000 i ricavi delle vendite e delle prestazioni sono passati da 63.420 milioni al 30 settembre 1999 agli attuali 70.888 milioni, segnando un incremento dell'11,8 per cento, nonostante il rallentamento del mese di agosto dovuto alla chiusura estiva sia della nostra società sia di molti clienti e di alcuni fornitori di servizi. La rete di vendita è stata rafforzata nell'area piemontese, in Spagna e negli Stati Uniti, dove sono stati assunti alcuni nuovi venditori con esperienza nel settore.

Il programma degli investimenti prevede lo sviluppo della produzione presso lo stabilimento di Birmingham, il quale nei prossimi due o tre anni avrà un ruolo determinante per far fronte alla crescita della domanda dei nostri prodotti.

I ricavi delle vendite sono realizzati per il 53 per cento in Italia, per il 40 per cento in Europa e per il 7 per cento fuori dal continente europeo.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, in milioni di lire, sono così ripartiti tra le varie società:

	<u>30.09.2000</u>	<u>30.09.1999</u>
Capogruppo	41.219	35.614
Cembre Ltd. (GB)	9.421	7.920
Cembre S.a.r.l. (F)	5.825	5.335
Cembre España S.L.	4.205	3.502
Cembre GmbH (D)	4.252	6.519
Cembre AS (NOR)	569	561
Cembre Inc (Usa)	1.427	226
Oelma srl (Italia)	3.970	3.743
Totale	<u>70.888</u>	<u>63.420</u>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni di tutte le società del gruppo sono cresciuti rispetto al 30 settembre 1999, ad eccezione di quelli della società tedesca, contrattisi a seguito della riduzione dei prezzi praticati sul mercato locale e del rallentamento degli ordini delle ferrovie.

L'utile ante imposte consolidato è pari a 8.867 milioni, corrispondente al 12,5 per cento delle vendite. Per una migliore comprensione dei risultati gestionali viene allegato in forma riclassificata il conto economico consolidato al 30 settembre 2000 (allegato A).

Il margine operativo lordo è 14.875 milioni, con un'incidenza rispetto ai ricavi delle vendite pari al 21 per cento. Il risultato operativo pari a 9.339 milioni, corrisponde ad un margine del 13,2 per cento sui ricavi delle vendite. I margini reddituali del terzo trimestre sono inferiori rispetto a quelli del primo e del secondo trimestre, a seguito del rallentamento dell'attività a seguito della chiusura per ferie nel mese di agosto.

Tra gli investimenti maggiormente rilevanti del terzo trimestre 2000, figurano un'attrezzatura robotizzata per l'avanzamento e l'avvolgimento finalizzato alla produzione della parte in plastica dei capicorda concatenati (155 milioni), un nuovo elaboratore AS/400 (154 milioni), una pressa per lo stampaggio di materie plastiche

(149 milioni) e uno stampo per componenti plastiche di utensili (127 milioni). Tra gli investimenti previsti citiamo l'innalzamento dell'elettrodotto che attraversa la proprietà di Brescia, al fine di costruire un fabbricato industriale nella zona sottostante ed il riadeguamento di un immobile industriale adiacente alla sede di Birmingham, acquistato lo scorso esercizio, relativamente al quale si attende l'autorizzazione delle autorità competenti.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del terzo trimestre 2000**

Dopo la chiusura del terzo trimestre non sono avvenuti fatti di rilievo che possano incidere significativamente sull'andamento economico o sulla struttura patrimoniale del gruppo.

Il presente documento è integrato dal Conto economico trimestrale consolidato riclassificato al 30 settembre 2000 (Allegato A).

Brescia, 13 novembre 2000

**IL PRESIDENTE  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DELLA CAPOGRUPPO CEMBRE S.P.A.**

CARLO ROSANI



Allegato A alle osservazioni degli amministratori sull'andamento  
trimestrale della gestione al 30 settembre 2000

Conto economico consolidato riclassificato

(in milioni di lire)	III trimestre	1.1 - 30.9.2000
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.005	70.888
Altri ricavi e proventi	4	149
<b>RICAVI NETTI</b>	<b>22.009</b>	<b>71.037</b>
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(113)	1.466
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	108	863
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>22.004</b>	<b>73.366</b>
Consumi di materie prime e servizi	(11.096)	(36.707)
Oneri diversi di gestione	(161)	(328)
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>10.747</b>	<b>36.331</b>
Costo del personale	(6.947)	(21.329)
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(34)	(117)
Accantonamento per rischi	(4)	(10)
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>3.762</b>	<b>14.875</b>
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(278)	(811)
Ammortamento e svalutazioni delle immobilizzazioni materiali	(1.590)	(4.725)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>1.894</b>	<b>9.339</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	154	(212)
<b>RISULTATO ORDINARIO</b>	<b>2.048</b>	<b>9.127</b>
Proventi (oneri) straordinari e rettifiche di valore di attività finanziarie	(59)	(260)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.989</b>	<b>8.867</b>