



TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2015

Oggi si è riunito il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. che ha approvato la relazione finanziaria consolidata al 30 settembre 2015.

I primi nove mesi dell'esercizio 2015 del Gruppo IRCE (di seguito anche il "Gruppo") presentano fatturato e risultati in miglioramento rispetto allo stesso periodo 2014.

Il settore dei conduttori per avvolgimento nel suo complesso presenta una riduzione in termini di volumi in confronto allo stesso periodo del 2014, ma in miglioramento rispetto alla corrispondente situazione al 30 giugno 2015. Tale situazione si deve in gran parte alla crescita dei volumi in Europa, al contrario del rallentamento presente sul mercato brasiliano. Nel settore del cavo si conferma il trend positivo di crescita delle vendite rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il fatturato consolidato è stato di € 271,70 milioni, rispetto a € 260,50 milioni dei nove mesi 2014, in crescita del 4,3%, grazie all'aumento dei volumi e del prezzo medio di vendita del rame.

I dettagli sono riportati in tabella.

Dati economici consolidati (€/milioni)	9 mesi 2015	9 mesi 2014	Variazione
Fatturato ¹	271,70	260,50	11,20
Margine Operativo Lordo (EBITDA) ²	8,99	7,80	1,19
Utile Operativo (EBIT)	3,63	1,74	1,89
Utile prima delle imposte	7,98	4,31	3,67
Utile netto	5,13	2,31	2,82
Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato ³	11,49	10,00	1,49
Utile Operativo (EBIT) rettificato ³	6,13	3,94	2,19
Dati patrimoniali consolidati (€/milioni)	Al 30.09.2015	Al 31.12.2014	Variazione
Capitale investito netto	177,47	187,36	(9,89)
Patrimonio netto	131,60	137,72	(6,12)
Indebitamento finanziario netto	45,87	49,64	(3,77)

¹ La voce "Fatturato" rappresenta i "Ricavi" come esposti nel conto economico.

² Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è un indicatore di performance utilizzato dalla Direzione del Gruppo per valutare l'andamento operativo dell'azienda e non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS, esso è calcolato da IRCE S.p.A. sommando all'Utile Operativo (EBIT) gli ammortamenti, gli accantonamenti e le svalutazioni.

³ L'EBITDA e l'EBIT rettificati sono calcolati rispettivamente come la somma dell'EBITDA e dell'EBIT ed i proventi/oneri da operazioni sui derivati sul rame (€ +2,50 milioni nei nove mesi 2015 e € +2,20 milioni nei nove mesi 2014). Tali indicatori sono utilizzati dalla Direzione del Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo dello stesso e non sono identificati come misure contabili nell'ambito degli IFRS. Poiché la composizione di tali misure non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto non comparabile.

COMUNICATO STAMPA

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2015 è di € 45,87 milioni in calo rispetto a € 49,64 milioni di fine 2014, grazie al flusso di cassa generato dall'attività operativa.

La riduzione del patrimonio netto è dovuta essenzialmente alla variazione negativa della riserva di conversione a causa della svalutazione del Real Brasiliano nei confronti dell'Euro.

Gli investimenti del Gruppo nei primi 9 mesi 2015 sono stati € 2,25 milioni ed hanno riguardato principalmente IRCE SpA nel settore dei conduttori per avvolgimento.

Con riferimento all'intero esercizio 2015, si prevede un miglioramento nei margini e nei risultati rispetto all'esercizio precedente, anche se il contesto economico internazionale rimane difficile, segnalando peraltro le difficoltà dell'economia brasiliana ed il conseguente effetto negativo sulle vendite.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Elena Casadio, 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.

Imola, 13 novembre 2015

IRCE SPA

Contatti:

Investor relator, Sepriano Gianfranco

Tel. + 39 0382 77535 e-mail gianfranco.sepriano@irce-group.com

Il Gruppo IRCE è un importante operatore nel settore dei conduttori per avvolgimento di macchine elettriche e nel settore dei cavi elettrici. La produzione è svolta in 4 stabilimenti in Italia e 5 all'estero: Nijmegen (NL), Blackburn (U.K), Joinville SC (Brasile), Kochi (India), Kierspe (Germania). Il Gruppo comprende anche 6 società commerciali, di cui 5 estere (Germania, Spagna, Svizzera, Turchia e Polonia) ed impiega complessivamente 740 dipendenti.

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA
--

ATTIVITA'	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Avviamento ed altre attività immateriali	2.395.042	2.414.388	2.418.905
Immobili, impianti e macchinari	50.648.157	57.039.953	59.878.553
Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali	1.259.361	1.411.912	1.623.962
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.199.303	1.448.523	441.920
Altre attività finanziarie e crediti non correnti	118.054	121.157	111.858
Crediti tributari non correnti	2.315.253	2.745.240	2.894.722
Imposte anticipate	2.455.469	2.810.349	3.013.664
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	61.390.639	67.991.522	70.383.584
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	87.639.364	95.159.796	94.897.885
Crediti commerciali	69.946.339	76.528.787	71.691.779
Crediti tributari correnti	1.204.286	1.057.563	2.354.565
Crediti verso altri	1.867.296	2.036.919	1.631.323
Attività finanziarie correnti	202.544	641.631	1.185.817
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.814.618	6.768.233	6.567.380
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	165.674.447	182.192.929	178.328.749
TOTALE ATTIVITA'	227.065.086	250.184.451	248.712.333

COMUNICATO STAMPA

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014
PATRIMONIO NETTO			
CAPITALE SOCIALE	14.626.560	14.626.560	14.626.560
RISERVE	111.580.473	122.015.960	119.029.666
UTILE DI PERIODO	5.125.095	4.363.807	3.794.509
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	131.332.128	141.006.327	137.450.735
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	265.178	265.843	264.740
TOTALE PATRIMONIO NETTO	131.597.306	141.272.170	137.715.475
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Passività finanziarie non correnti	22.903.424	8.535.914	3.251.830
Imposte differite	1.054.242	1.151.723	1.099.952
Fondi per rischi ed oneri	1.946.987	1.916.281	1.675.283
Fondi per benefici ai dipendenti	5.664.441	5.784.826	5.954.529
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	31.569.094	17.388.744	11.981.594
PASSIVITA' CORRENTI			
Passività finanziarie correnti	27.838.801	46.644.963	53.424.816
Debiti commerciali	23.825.182	30.593.805	34.290.234
Debiti Tributarî	3.577.298	4.734.187	2.595.190
Debiti verso istituti di previdenza sociale	1.767.023	2.364.558	2.105.954
Altre passività correnti	6.890.382	7.186.024	6.599.070
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	63.898.686	91.523.537	99.015.264
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	227.065.086	250.184.451	248.712.333

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	30.09.2015	30.09.2014	III° trim. 15	III° trim. 14
Ricavi	271.696.860	260.497.393	83.294.290	77.510.642
Altri ricavi e proventi	370.938	580.401	69.584	22.437
<i>di cui non ricorrenti</i>	-	163.000	-	-
TOTALE RICAVI	272.067.798	261.077.794	83.363.874	77.533.079
Costi per materie prime e materiali di consumo	(212.079.851)	(209.607.269)	(63.923.871)	(61.740.378)
Variaz. rimanenze di prodotti finiti e in c.so di lavorazione	(696.260)	3.754.060	(1.603.293)	(1.282.269)
Costi per servizi	(24.828.679)	(23.451.979)	(7.622.468)	(6.475.630)
Costo del personale	(24.459.490)	(22.973.556)	(7.914.945)	(7.225.436)
Ammortamenti	(4.847.036)	(5.329.987)	(1.650.564)	(1.830.037)
Accantonamenti e svalutazioni	(514.470)	(728.259)	(49.842)	(84.309)
Altri costi operativi	(1.015.007)	(998.291)	(414.410)	(266.336)
RISULTATO OPERATIVO	3.627.005	1.742.513	184.481	(1.371.316)
Proventi ed oneri finanziari	4.349.517	2.568.363	905.206	1.363.417
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	7.976.522	4.310.876	1.089.687	(7.899)
Imposte sul reddito	(2.850.991)	(2.000.559)	(329.064)	144.922
RISULTATO ANTE INTERESSENZE DI TERZI	5.125.531	2.310.317	760.623	137.023
Interessenze di terzi	(436)	(431)	665	687
RISULTATO DI PERIODO	5.125.095	2.309.886	761.288	137.710

COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30.09.2015	30.09.2014
<i>€/000</i>		
ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile di periodo	5.125	2.310
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	4.847	5.330
Variazione netta delle (attività) / fondo per imposte (anticipate) differite (Plusvalenze)/ minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate	512	287
Perdita o (utile) su differenze cambio non realizzate	(11)	(13)
Imposte correnti	(297)	(227)
Oneri (proventi) finanziari	2.805	1.621
	(2.473)	(2.186)
Utile (perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	10.509	7.122
Imposte pagate	(1.193)	(567)
Decremento / (incremento) Rimanenze	7.259	(8.256)
Variazione netta delle attività e passività d'esercizio corrente	(7.606)	11.572
Variazione netta delle attività e passività d'esercizio non correnti	(25)	77
Differenza cambio da conversione bilanci in valuta	6.508	1.429
DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	15.451	11.377
ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(64)	(247)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(2.188)	(1.748)
Delta cambi	5.253	(2.049)
Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali e immateriali	25	149
DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO	3.026	(3.895)
ATTIVITA' FINANZIARIA		
Incrementi di finanziamenti	19.652	1.637
Variazione netta dei debiti finanziari a breve	(25.586)	(9.835)
Differenza cambio da conversione bilanci in valuta	(519)	(989)
Variazione delle attività finanziarie correnti	983	(501)
Oneri finanziari corrisposti	(2.133)	(2.166)
Proventi finanziari ricevuti	4.606	4.353
Variazione del capitale di terzi	0	2
Variazione della riserva di conversione ed altri effetti a patrimonio netto	(11.441)	3.776
Gestione azioni proprie (vendite-acquisti)	1.001	(262)
Dividendi corrisposti a terzi	(803)	1.760
DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	(14.240)	(2.226)
FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO	4.237	5.256
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	6.567	5.625
FLUSSO DI CASSA NETTO COMPLESSIVO DEL PERIODO	4.237	5.256
DIFFERENZA CAMBIO	(5.989)	(2.166)
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	4.815	8.714