



TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2017

Oggi si è riunito il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. che ha approvato la relazione finanziaria consolidata al 30 settembre 2017.

I primi nove mesi dell'anno 2017 del Gruppo IRCE (di seguito anche il "Gruppo") presentano ricavi e margini in crescita rispetto allo stesso periodo 2016.

Nel settore dei conduttori per avvolgimento, i ricavi risultano in miglioramento rispetto ai primi nove mesi 2016; nel terzo trimestre si conferma la crescita dei volumi registrata nella prima parte dell'anno. Positivo anche il trend dei ricavi nel settore cavi, dove i volumi di vendita sono ulteriormente migliorati, riducendo il divario negativo rispetto all'anno precedente.

Il fatturato consolidato è stato di € 268,80 milioni rispetto ai € 221,59 milioni dei primi nove mesi 2016; l'aumento del 21% è dovuto in gran parte alla crescita del prezzo del rame.

I risultati sono riportati nella seguente tabella.

| Dati economici consolidati (€/milioni) | 9 mesi 2017 | 9 mesi 2016 | Variazione |
|---|-------------|-------------|------------|
| Fatturato ¹ | 268,80 | 221,59 | 47,21 |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) ² | 15,44 | 7,76 | 7,68 |
| Utile Operativo (EBIT) | 7,45 | 2,40 | 5,05 |
| Utile prima delle imposte | 7,42 | 2,78 | 4,64 |
| Utile netto | 4,63 | 1,39 | 3,24 |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato ³ | 14,98 | 8,62 | 6,36 |
| Utile Operativo (EBIT) rettificato ³ | 6,99 | 3,26 | 3,73 |

| Dati patrimoniali consolidati (€/milioni) | Al 30.09.2017 | Al 31.12.2016 | Variazione |
|--|---------------|---------------|------------|
| Capitale investito netto | 189,46 | 173,49 | 15,97 |
| Patrimonio netto | 136,06 | 137,24 | (1,18) |
| Indebitamento finanziario netto | 53,40 | 36,25 | 17,15 |

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 (€ -0,46 milioni nei nove mesi 2017 e € +0,86 nei nove mesi 2016). Tali indicatori sono utilizzati dalla Direzione del Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo 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 2017 ammonta a € 53,40 milioni, in crescita rispetto a € 36,25 milioni al 31 dicembre 2016 a causa dell'aumento del capitale circolante.

L'incremento del valore negativo della riserva di conversione per € 4,53 milioni ha comportato una riduzione del patrimonio netto consolidato, pur in presenza di un utile di periodo.

Gli investimenti del Gruppo nei nove mesi 2017 sono stati pari a € 4,13 milioni e si riferiscono prevalentemente ad investimenti effettuati in alcuni stabilimenti europei.

Nel settore dei conduttori per avvolgimento, sono confermate le previsioni di ricavi in crescita per l'intero esercizio 2017; mentre nel segmento cavi, dove il mercato risulta ancora debole, i ricavi saranno in linea con quelli dell'anno precedente. In tale contesto il Gruppo prevede di chiudere l'intero esercizio 2017 con un ulteriore miglioramento nei risultati rispetto a quello ottenuto nei primi nove mesi.

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, 10 novembre 2017

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 (In Germania, Spagna, Svizzera, Turchia e Polonia) ed impiega complessivamente circa 740 dipendenti.

| |
|--|
| SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA |
|--|

| ATTIVITA' | 30.09.2017 | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| ATTIVITA' NON CORRENTI | | | |
| Avviamento ed altre attività immateriali | 983.661 | 940.723 | 1.827.881 |
| Immobili, impianti e macchinari | 51.643.000 | 52.182.008 | 52.627.264 |
| Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali | 1.330.642 | 1.216.477 | 1.209.192 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 2.448.937 | 1.878.422 | 4.177.393 |
| Altre attività finanziarie e crediti non correnti | 119.237 | 119.667 | 122.677 |
| Crediti tributari non correnti | 811.582 | 811.582 | 811.582 |
| Imposte anticipate | 1.820.456 | 1.892.417 | 2.470.294 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 59.157.515 | 59.041.296 | 63.246.283 |
| ATTIVITA' CORRENTI | | | |
| Rimanenze | 80.824.184 | 79.752.448 | 72.427.659 |
| Crediti commerciali | 92.855.690 | 92.489.122 | 75.918.372 |
| Crediti tributari correnti | 1.250.631 | 1.753.900 | 2.442.219 |
| Crediti verso altri | 1.433.420 | 1.727.541 | 2.061.055 |
| Attività finanziarie correnti | 42.409 | 161.312 | 543.981 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 5.219.984 | 7.001.336 | 7.775.737 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 181.626.318 | 182.885.659 | 161.169.023 |
| TOTALE ATTIVITA' | 240.783.833 | 241.926.955 | 224.415.306 |

COMUNICATO STAMPA

| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 30.09.2017 | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| PATRIMONIO NETTO | | | |
| CAPITALE SOCIALE | 14.626.560 | 14.626.560 | 14.626.560 |
| RISERVE | 117.064.956 | 117.311.438 | 122.288.345 |
| UTILE DI PERIODO | 4.631.383 | 3.853.784 | 54.676 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | 136.322.899 | 135.791.782 | 136.969.581 |
| PATRIMONIO NETTO DI TERZI | (265.626) | (257.496) | 266.216 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 136.057.273 | 135.534.286 | 137.235.797 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | | |
| Passività finanziarie non correnti | 12.330.824 | 11.464.293 | 13.968.266 |
| Imposte differite | 242.313 | 255.396 | 289.176 |
| Fondi per rischi ed oneri | 2.378.632 | 2.428.870 | 2.434.053 |
| Fondi per benefici ai dipendenti | 5.858.042 | 5.902.299 | 6.027.372 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 20.809.811 | 20.050.858 | 22.718.867 |
| PASSIVITA' CORRENTI | | | |
| Passività finanziarie correnti | 46.668.786 | 50.061.788 | 30.132.677 |
| Debiti commerciali | 25.140.436 | 23.895.427 | 24.991.819 |
| Debiti tributari | 3.996.462 | 3.545.033 | 1.340.080 |
| Debiti versi istituti di previdenza sociale | 1.703.488 | 1.813.849 | 2.147.394 |
| Altre passività correnti | 6.407.577 | 7.025.714 | 5.848.672 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 83.916.749 | 86.341.811 | 64.460.642 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 240.783.833 | 241.926.955 | 224.415.306 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| | 30.09.2017 | 30.09.2016 | III° trim. 17 | III° trim. 16 |
|---|-----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Ricavi di vendita | 268.796.123 | 221.590.611 | 83.124.209 | 67.775.005 |
| Altri ricavi | 445.792 | 654.471 | 137.882 | 157.445 |
| TOTALE RICAVI | 269.241.915 | 222.245.082 | 83.262.091 | 67.932.450 |
| Costi per materie prime e materiali di consumo | (212.138.404) | (164.737.997) | (63.620.255) | (46.901.462) |
| Variaz. rimanenze di prodotti finiti e in c.so di lavorazione | 7.501.674 | (3.273.448) | (1.918.587) | (5.387.319) |
| Costi per servizi | (24.342.285) | (22.921.234) | (6.738.338) | (7.090.126) |
| Costo del personale | (23.744.233) | (22.995.988) | (7.095.520) | (6.838.834) |
| Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali | (5.566.473) | (4.304.029) | (1.556.657) | (1.496.001) |
| Accantonamenti e svalutazioni <i>(di cui non ricorrenti)</i> | (2.427.545) <i>(1.830.000)</i> | (1.062.485) | (36.752) | (7.434) |
| Altri costi operativi | (1.075.491) | (551.306) | (377.762) | (149.353) |
| RISULTATO OPERATIVO | 7.449.158 | 2.398.595 | 1.918.220 | 61.920 |
| Proventi ed oneri finanziari | (29.358) | 383.946 | (702.605) | 187.823 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 7.419.800 | 2.782.541 | 1.215.615 | 249.743 |
| Imposte sul reddito | (3.320.259) | (1.394.390) | (446.146) | (60.930) |
| RISULTATO DEL GRUPPO E DI TERZI | 4.099.541 | 1.388.151 | 769.469 | 188.813 |
| Interessenze di terzi | 531.842 | (614) | 8.130 | 322 |
| RISULTATO DEL GRUPPO IRCE | 4.631.383 | 1.387.537 | 777.599 | 189.135 |

COMUNICATO STAMPA

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>€/000</i> | | |
| ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| Utile di periodo | 4.631 | 1.388 |
| <i>Rettifiche per:</i> | | |
| Ammortamenti | 4.666 | 4.304 |
| Svalutazione avviamento | 900 | |
| Variazione netta delle (attività) / fondo per imposte (anticipate) differite (Plusvalenze)/ minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate | 603 | (339) |
| | 0 | (17) |
| Perdita o (utile) su differenze cambio non realizzate | 0 | (264) |
| Imposte correnti | 2.825 | 1.415 |
| Oneri (proventi) finanziari | (421) | (1.200) |
| Utile (perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante | 13.205 | 5.288 |
| Imposte pagate | (332) | (1.249) |
| Decremento / (incremento) Rimanenze | (8.397) | 9.307 |
| Variazione nette delle attività e passività d'esercizio correnti | (14.691) | (3.757) |
| Variazione nette delle attività e passività d'esercizio non correnti | (230) | 835 |
| Differenza cambio da conversione bilanci in valuta | 0 | 2.686 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA | (10.445) | 13.107 |
| ATTIVITA' D'INVESTIMENTO | | |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | (109) | (24) |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali | (4.017) | (2.610) |
| Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali e immateriali | 26 | 26 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO | (4.100) | (2.608) |
| ATTIVITA' FINANZIARIA | | |
| Variazione netta dei finanziamenti | (1.637) | (8.054) |
| Variazione netta dei debiti finanziari a breve | 16.536 | (1.693) |
| Differenza cambio da conversione bilanci in valuta | (2.350) | 445 |
| Variazione delle attività finanziarie correnti | 502 | (157) |
| Oneri finanziari corrisposti | (1.029) | (680) |
| Proventi finanziari ricevuti | 1.450 | 1.879 |
| Variazione del capitale di terzi | (532) | 1 |
| Variazione della riserva di conversione ed altri effetti a patrimonio netto | 59 | (68) |
| Dividendi corrisposti a terzi | (803) | (803) |
| Gestione azioni proprie (vendite-acquisti) | - | (64) |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA | 12.195 | (9.194) |
| FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO | (2.350) | 1.304 |
| SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO | 7.776 | 5.402 |
| FLUSSO DI CASSA NETTO COMPLESSIVO DEL PERIODO | (2.350) | 1.304 |
| Differenza cambio | (206) | (350) |
| SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO | 5.220 | 6.356 |