



### TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2019

Il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. ha approvato oggi la relazione finanziaria consolidata al 30 settembre 2019.

I primi nove mesi dell'anno 2019 del Gruppo IRCE (di seguito anche il "Gruppo") si chiudono con un utile netto di € 2,13 milioni.

Il fatturato consolidato è stato di € 240,94 milioni, in calo del 12,4% rispetto ai € 275,01 milioni dei primi 9 mesi 2018; la riduzione è legata principalmente al calo dei volumi e di conseguenza del fatturato senza metallo<sup>2</sup>, influenzata anche dalla diminuzione del prezzo del rame (-3,24% quotazione LME media primi nove mesi 2019 rispetto la quotazione dello stesso periodo dello scorso anno).

La riduzione delle vendite è motivata dal rallentamento della domanda in entrambi i settori in cui opera l'azienda. In particolare, nel settore dei conduttori per avvolgimento si rileva una contrazione nel mercato europeo, che risulta in parte compensata dal positivo andamento delle vendite sui mercati extraeuropei. Il settore dei cavi, presente un'importante calo esclusivamente sul mercato italiano, mentre risultano in crescita le vendite estere.

I risultati consolidati sono riportati nella seguente tabella:

Dati economici consolidati (€/milioni)	9 mesi 2019	9 mesi 2018	Variazione
Fatturato <sup>1</sup>	240,94	275,01	(34,07)
Fatturato senza metallo <sup>2</sup>	54,47	59,88	(5,41)
Margine Operativo Lordo (EBITDA) <sup>3</sup>	6,25	13,34	(7,09)
Risultato Operativo (EBIT)	0,93	7,82	(6,89)
Utile prima delle imposte	2,78	10,40	(7,62)
Utile /(perdita) di periodo	2,13	6,54	(4,41)
Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato <sup>4</sup>	7,60	15,54	(7,94)
Risultato Operativo (EBIT) rettificato <sup>4</sup>	2,28	10,02	(7,74)

Dati patrimoniali consolidati (€/milioni)	Al 30.09.2019	Al 31.12.2018	Variazione
Capitale investito netto	180,63	191,01	(10,38)
Patrimonio netto	131,46	131,30	0,16
Indebitamento finanziario netto	49,17	59,71	(10,54)

<sup>1</sup> La voce "Fatturato" rappresenta i "Ricavi" come esposti nel conto economico.

<sup>2</sup> Il fatturato senza metallo corrisponde al fatturato complessivo dedotta la componente metallo.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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 (€ +1,35 milioni nei nove mesi 2019 e € +2,20 milioni nei nove mesi 2018). 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 2019 ammonta a € 49,17 milioni, in diminuzione rispetto a € 59,71 milioni del 31 dicembre 2018, principalmente grazie alla diminuzione del capitale circolante netto.

Gli investimenti del Gruppo nei nove mesi 2019 sono stati pari a € 2,88 milioni ed hanno riguardato prevalentemente IRCE S.p.A.

Il peggioramento della situazione economica nei mercati di riferimento, unitamente a fattori di incertezza che influenzano negativamente la crescita economica, non fanno prevedere nel breve termine una ripresa della domanda. Tuttavia IRCE prevede per l'anno 2019 risultati positivi.

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, 14 novembre 2019

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) e Kierspe (Germania). Il Gruppo comprende anche 5 società commerciali, di cui 4 estere (in Germania, Spagna, Svizzera e Polonia) e una società in Cina di nuova costituzione. Il Gruppo impiega complessivamente 710 dipendenti.*

**SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA**

(Unità di Euro)

<b>ATTIVITA'</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>			
Attività immateriali	97.687	108.174	127.491
Immobili, impianti e macchinari	44.972.516	46.277.240	48.595.984
Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali	1.743.037	1.632.763	1.427.154
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.657.804	3.120.349	2.399.588
Altre attività finanziarie e crediti non correnti	239.106	236.620	111.850
Crediti tributari non correnti	811.582	811.582	811.582
Imposte anticipate	1.935.383	1.952.085	1.879.382
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>53.457.115</b>	<b>54.138.813</b>	<b>55.353.031</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>			
Rimanenze	94.040.047	96.251.923	95.785.674
Crediti commerciali	66.463.257	85.298.017	70.214.345
Crediti tributari	390.199	-	-
Crediti verso altri	3.376.947	3.673.854	4.039.416
Attività finanziarie correnti	614.678	892.256	589.977
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	7.629.578	6.977.162	7.019.127
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>172.514.706</b>	<b>193.093.212</b>	<b>177.648.539</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>225.971.821</b>	<b>247.232.025</b>	<b>233.001.570</b>

COMUNICATO STAMPA

<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
CAPITALE SOCIALE	14.626.560	14.626.560	14.626.560
RISERVE	115.040.088	116.464.990	111.168.471
UTILE DI PERIODO	2.131.580	2.597.783	5.875.885
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>131.798.228</b>	<b>133.689.333</b>	<b>131.670.916</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>	<b>(335.873)</b>	<b>(366.337)</b>	<b>(375.091)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>131.462.355</b>	<b>133.322.996</b>	<b>131.295.825</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>			
Passività finanziarie non correnti	9.861.322	14.106.419	17.032.831
Imposte differite	297.557	296.365	704.309
Fondi per rischi ed oneri	832.353	852.454	1.893.027
Fondi per benefici ai dipendenti	5.168.500	5.176.087	5.312.834
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>16.159.732</b>	<b>20.431.325</b>	<b>24.943.001</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>			
Passività finanziarie correnti	47.370.971	55.501.253	49.995.296
Debiti commerciali	22.130.121	25.731.675	16.212.015
Debiti tributari	92.330	2.090.035	1.025.696
<i>(di cui verso parti correlate)</i>	<i>196.803</i>	<i>185.668</i>	<i>185.668</i>
Debiti verso istituti di previdenza sociale	1.579.669	1.722.072	1.964.232
Altre passività correnti	7.176.643	8.432.669	7.565.505
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>78.349.734</b>	<b>93.477.704</b>	<b>76.762.744</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>225.971.821</b>	<b>247.232.025</b>	<b>233.001.570</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

(Unità di Euro)

	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>III° trim. 19</b>	<b>III° trim. 18</b>
Ricavi di vendita	240.940.125	275.007.474	70.490.013	82.495.385
Altri ricavi	813.329	574.618	296.685	178.985
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>241.753.454</b>	<b>275.582.092</b>	<b>70.786.698</b>	<b>82.674.370</b>
Costi per materie prime e materiali di consumo	(190.432.350)	(224.070.907)	(53.029.507)	(60.381.601)
Variaz. rimanenze di prodotti finiti e in c.so di lavorazione	(325.216)	8.805.780	(3.597.735)	(4.208.871)
Costi per servizi	(21.313.268)	(22.151.900)	(6.374.592)	(7.263.939)
Costo del personale	(22.595.384)	(23.860.548)	(6.803.744)	(7.626.105)
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali	(5.236.399)	(5.136.578)	(1.781.829)	(1.600.331)
Accantonamenti e svalutazioni	(91.789)	(383.688)	(16.499)	(17.071)
Altri costi operativi	(834.101)	(964.672)	(184.180)	(277.627)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>924.946</b>	<b>7.819.579</b>	<b>(1.001.388)</b>	<b>1.298.825</b>
Proventi ed oneri finanziari	1.852.300	2.578.411	526.809	926.396
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>2.777.247</b>	<b>10.397.990</b>	<b>(474.579)</b>	<b>2.225.221</b>
Imposte sul reddito	(606.450)	(3.840.752)	38.840	(643.694)
<b>RISULTATO DEL GRUPPO E DI TERZI</b>	<b>2.170.797</b>	<b>6.557.238</b>	<b>(435.739)</b>	<b>1.581.527</b>
Interessenze di terzi	(39.217)	(17.847)	(30.464)	(18.666)
<b>RISULTATO DEL GRUPPO IRCE</b>	<b>2.131.580</b>	<b>6.539.391</b>	<b>(466.203)</b>	<b>1.562.861</b>

**Utile (Perdita) per Azione**

- base, per l'utile / (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,0801	0,2453
- diluito, per l'utile / (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,0801	0,2453

COMUNICATO STAMPA

<b>RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
<i>€/000</i>		
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
Utile / (Perdita) di periodo	<b>2.132</b>	<b>6.539</b>
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	5.169	5.137
Variazione netta delle imposte (anticipate) e differite (Plusvalenze)/ minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate	(463)	806
(19)	(19)	(16)
Perdita o (utile) su differenze cambio non realizzate	(109)	(195)
Imposte correnti	(1.120)	(3.126)
Oneri (proventi) finanziari	(1.640)	(2.384)
<b>Utile (perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>3.950</b>	<b>6.761</b>
Imposte pagate	(2.337)	(1.697)
Oneri finanziari corrisposti	(676)	(785)
Proventi finanziari ricevuti	2.323	3.169
Decremento / (incremento) Rimanenze	1.746	(10.214)
Variazione dei crediti commerciali	3.751	10.959
Variazione dei debiti commerciali	5.918	2.274
Variazione nette delle attività e passività d'esercizio correnti	2.140	85
Variazione nette delle attività e passività d'esercizio non correnti	(1.332)	203
Differenza cambio da conversione bilanci in valuta	(443)	(3.430)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>15.039</b>	<b>7.325</b>
<b>ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(2)	(70)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(2.879)	(3.955)
Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali e immateriali	8	86
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>	<b>(2.873)</b>	<b>(3.939)</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Incremento dei finanziamenti	-	918
Decremento dei finanziamenti	(7.373)	-
Variazione netta dei debiti finanziari a breve	(2.654)	(3.450)
Differenza cambio da conversione bilanci in valuta	(146)	69
Variazione delle attività finanziarie correnti	(26)	(528)
Variazione del capitale di terzi	39	18
Variazione della riserva di conversione ed altri effetti a patrimonio netto	(25)	212
Dividendi corrisposti	(1.330)	(1.333)
Gestione azioni proprie (vendite-acquisti)	(32)	(163)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	<b>(11.546)</b>	<b>(4.257)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO</b>	<b>620</b>	<b>(871)</b>
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	7.019	7.752
FLUSSO DI CASSA NETTO COMPLESSIVO DEL PERIODO	620	(871)
Differenza cambio	(10)	(431)
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	7.629	6.450