



### **RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2020**

Il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2020.

Il primo trimestre 2020 del Gruppo IRCE (di seguito anche il "Gruppo") si chiude con una perdita di € 0,87 milioni.

Il fatturato consolidato è stato di € 77,26 milioni, in calo del 9,3% rispetto a € 85,20 milioni del primo trimestre 2019, la riduzione è dovuta principalmente alla contrazione dei volumi di vendite.

La riduzione delle vendite, indotta dal rallentamento della domanda già iniziato lo scorso anno, si è accentuata nel mese di marzo a causa degli effetti della diffusione del Coronavirus a livello europeo. Nel settore dei conduttori per avvolgimento, il calo ha riguardato il mercato europeo, mentre le vendite nei mercati extraeuropei sono aumentate. Nel settore dei cavi, le vendite risultano in linea con il trimestre dell'anno precedente, anche se, nel mese di marzo, si è assistito ad una brusca diminuzione, causata dalla fermata delle attività, imposta dai provvedimenti presi dal governo italiano per fronteggiare l'emergenza Covid-19.

I risultati consolidati sono riportati nella seguente tabella:

Dati economici consolidati (€/milioni)	1° trimestre 2020	1° trimestre 2019	Variazione
Fatturato <sup>1</sup>	77,26	85,20	(7,94)
Fatturato senza metallo <sup>2</sup>	17,46	19,16	(1,70)
Margine Operativo Lordo (EBITDA) <sup>3</sup>	2,91	2,73	0,18
Risultato Operativo (EBIT)	1,06	0,97	0,09
Risultato prima delle imposte	(1,02)	2,36	(3,38)
Risultato di periodo	(0,87)	1,52	(2,39)
Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato <sup>4</sup>	0,49	4,10	(3,61)
Risultato Operativo (EBIT) rettificato <sup>4</sup>	(1,36)	2,34	(3,70)

  

Dati patrimoniali consolidati (€/milioni)	Al 31.03.2020	Al 31.12.2019	Variazione
Capitale investito netto	168,44	173,89	(5,45)
Patrimonio netto	122,59	131,50	(8,91)
Indebitamento finanziario netto	45,85	42,39	3,46

<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 (€ -2,42 milioni nel 1° trimestre 2020 e € +1,37 milioni nel 1° trimestre 2019). 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

Si segnala che il risultato del primo trimestre è stato influenzato negativamente dal *fair value* al 31 marzo 2020 dei contratti derivati di acquisto a termine sul rame a copertura delle vendite a clienti con prezzo bloccato.

L'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2020 ammonta a € 45,85 milioni, in aumento rispetto a € 42,39 milioni del 31 dicembre 2019.

La riduzione del patrimonio netto consolidato, è dovuta al consolidamento della nostra partecipata brasiliana, che, a seguito della svalutazione di circa il 20% del Real brasiliano nei confronti dell'Euro, ha comportato l'incremento del valore negativo della riserva di conversione per € 8,60 milioni.

Gli investimenti del Gruppo nel primo trimestre 2020 sono stati pari a € 0,53 milioni e hanno riguardato principalmente la capogruppo IRCE SpA.

A seguito della generale sospensione delle attività produttive in Italia e negli altri paesi europei per contrastare il diffondersi del Coronavirus, e considerando le nostre vendite di aprile e le indicazioni raccolte sul mercato circa l'andamento della domanda nei prossimi mesi, si stima per il secondo trimestre una riduzione del fatturato del 30%. L'incertezza sulla durata della crisi in atto e del suo impatto sulla gestione aziendale, suggeriscono scelte di prudenza rimandando la previsione sui risultati dell'anno quando il contesto risulterà maggiormente definito.

Per quanto riguarda le misure adottate per tutelare la salute dei nostri dipendenti e partners e far fronte all'emergenza Covid-19 si rinvia ad una specifica parte nella relazione sulla gestione del "Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2020".

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, 15 maggio 2020

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>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Attività immateriali	235.508	256.300
Immobili, impianti e macchinari	44.611.415	48.354.131
Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali	1.680.981	1.750.118
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.522.261	1.436.379
Attività finanziarie e crediti non correnti	241.908	234.765
Crediti tributari non correnti	375.564	375.564
Imposte anticipate	1.623.854	1.375.021
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>50.291,491</b>	<b>53.782.278</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Rimanenze	91.024.841	82.308.481
Crediti commerciali	67.379.771	63.130.268
Crediti Tributari	830.683	832.772
<i>(di cui verso parti correlate)</i>	<i>196.803</i>	<i>196.803</i>
Crediti verso altri	2.189.852	2.053.794
Attività finanziarie correnti	2.059.649	385.919
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.985.058	8.631.545
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>168.469.854</b>	<b>157.342.779</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>218.761.345</b>	<b>211.125.057</b>

COMUNICATO STAMPA

<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
CAPITALE SOCIALE	14.626.560	14.626.560
RISERVE	109.168.832	115.276.611
RISULTATO DI PERIODO	(864.946)	1.942.159
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DEL GRUPPO</b>	<b>122.930.446</b>	<b>131.845.330</b>
<b>PATRIMONIO NETTO ATTRIBUIBILE AGLI AZIONISTI DI MINORANZA</b>	<b>(336.437)</b>	<b>(343.966)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>122.594.009</b>	<b>131.501.364</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie non correnti	7.727.854	8.746.825
Imposte differite	91.422	127.125
Fondi per rischi ed oneri	725.465	901.284
Fondi per benefici ai dipendenti	5.073.515	5.099.185
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>13.618.257</b>	<b>14.874.419</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	46.866.787	42.300.450
Debiti commerciali	26.117.901	13.454.746
Debiti tributari	142.908	126.082
Debiti verso istituti di previdenza sociale	1.325.965	1.848.422
Altre passività correnti	8.095.517	7.019.574
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>82.549.080</b>	<b>64.749.274</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>218.761.345</b>	<b>211.125.057</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

(Unità di Euro)

	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Ricavi di vendita	77.258.265	85.201.057
Altri proventi	386.223	430.562
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>77.644.488</b>	<b>85.631.619</b>
Costi per materie prime e materiali di consumo	(66.849.387)	(70.760.936)
Variaz. Rimanenze di prodotti finiti e in corso lavorazione	6.656.524	3.683.807
Costi per servizi	(6.652.488)	(7.603.707)
Costo del personale	(7.651.601)	(7.830.765)
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali	(1.818.153)	(1.727.753)
Accantonamenti e svalutazioni	(28.592)	(36.272)
Altri costi operativi	(236.990)	(391.221)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>1.063.800</b>	<b>964.772</b>
Proventi / (oneri) finanziari	(2.086.383)	1.396.835
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>(1.022.583)</b>	<b>2.361.607</b>
Imposte sul reddito	165.166	(840.799)
<b>RISULTATO ANTE INTERESSENZE DI TERZI</b>	<b>(857.417)</b>	<b>1.520.808</b>
Interessenze di terzi	(7.529)	661
<b>RISULTATO DI PERIODO</b>	<b>(864.946)</b>	<b>1.521.469</b>
Utile/ (Perdita) per Azione	(0,032)	0,057
- base, per l'utile / (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo		
- diluito, per l'utile / (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	(0,032)	0,057

COMUNICATO STAMPA

<b>RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
<i>€/000</i>		
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
Utile / (Perdita) di periodo	<b>(865)</b>	<b>1.521</b>
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	1.818	1.728
Variazione netta delle imposte (anticipate) e differite (Plusvalenze)/ minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate	(285)	50
Perdita o (utile) su differenze cambio non realizzate	-	(2)
Imposte correnti	(175)	(29)
Oneri (proventi) finanziari	(161)	(780)
<b>Utile (perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>2.509</b>	<b>(1.435)</b>
	<b>2.841</b>	<b>1.053</b>
Oneri finanziari corrisposti	(2.736)	(283)
Proventi finanziari ricevuti	227	1.718
Decremento / (incremento) Rimanenze	(8.716)	1.631
Variazione dei crediti commerciali	(4.250)	(11.243)
Variazione dei debiti commerciali	12.663	13.862
Variazione nette delle attività e passività d'esercizio correnti	773	2.143
Variazione nette delle attività e passività d'esercizio non correnti	(209)	(694)
Differenza cambio da conversione bilanci in valuta	(5.814)	581
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>(5.220)</b>	<b>8.767</b>
<b>ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(533)	(325)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>	<b>(533)</b>	<b>(325)</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Rimborso di finanziamenti	(1.019)	(2.284)
Variazione netta dei debiti finanziari a breve	4.566	(2.751)
Differenza cambio da conversione bilanci in valuta	658	(322)
Variazione delle attività finanziarie correnti	(1.674)	(1.238)
Variazione del capitale di terzi	8	(1)
Gestione azioni proprie (vendite-acquisti)	(14)	(20)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	<b>2.526</b>	<b>(6.616)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO</b>	<b>(3.228)</b>	<b>1.827</b>
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	8.632	7.019
FLUSSO DI CASSA NETTO COMPLESSIVO DEL PERIODO	(3.228)	1.827
Differenza cambio	(419)	193
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	4.985	9.039