



## **RESOCONTO INTERMENDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2015**

Oggi si è riunito il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. che ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015.

Il primo trimestre 2015 del Gruppo IRCE (di seguito anche il "Gruppo") ha evidenziato risultati in miglioramento rispetto allo stesso periodo 2014.

Il settore dei conduttori per avvolgimento registra una riduzione delle vendite in Europa solo in parte compensata dalle maggiori vendite sul mercato brasiliano. Differente è la situazione del settore del cavo dove, dopo anni di continue riduzioni dei volumi, si osserva un aumento delle vendite principalmente sul mercato italiano.

Il fatturato consolidato è stato di € 92,80 milioni rispetto a € 91,51 milioni del primo trimestre 2014, in aumento del 1,4%, dovuto principalmente alle maggiori vendite, visto che in questo primo trimestre il prezzo del rame è risultato in linea con il valore medio dei primi tre mesi del 2014.

I dettagli sono riportati in tabella.

Dati economici consolidati (€/milioni)	1° trimestre 2015	1° trimestre 2014	Variazione
Fatturato <sup>1</sup>	92,80	91,51	1,29
Margine Operativo Lordo (EBITDA) <sup>2</sup>	3,24	2,38	0,86
Utile Operativo (EBIT)	1,35	0,28	1,07
Utile prima delle imposte	3,84	2,31	1,53
Utile netto	2,46	1,29	1,17
Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato <sup>3</sup>	4,49	4,47	0,02
Utile Operativo (EBIT) rettificato <sup>3</sup>	2,60	2,37	0,23
Dati patrimoniali consolidati (€/milioni)	Al 31.03.2015	Al 31.12.2014	Variazione
Capitale investito netto	191,17	187,36	3,81
Patrimonio netto	139,58	137,72	1,86
Indebitamento finanziario netto	51,59	49,64	1,95

*Per i dettagli delle riclassificazioni del 1° trimestre 2014, si rinvia a quanto esposto nel resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015.*

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

<sup>2</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>3</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 (€ +1,25 milioni nel 1° trimestre 2015 e € 2,09 nel 1° trimestre 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 a fine marzo 2015, di € 51,59 milioni, registra un aumentato di € 1,95 milioni rispetto a € 49,64 milioni di fine anno 2014, principalmente a causa dell'aumento del capitale circolante.

Gli investimenti del Gruppo nel primo trimestre 2015 sono stati € 0,86 milioni e si riferiscono prevalentemente ad investimenti nel settore dei conduttori per avvolgimento.

Nonostante la mancanza di definiti segnali di ripresa dell'economia, confermiamo le positive aspettative anche per i prossimi mesi dell'esercizio.

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 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 5 società commerciali, di cui 4 estere (Germania, Spagna, Svizzera e Turchia) ed impiega complessivamente 768 dipendenti.*

<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA</b>
--

<b>ATTIVITA'</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Avviamento ed altre attività immateriali	2.442.708	2.418.905
Immobili, impianti e macchinari	57.981.616	59.878.553
Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali	1.523.369	1.623.962
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.094.352	441.920
Altre attività finanziarie e crediti non correnti	127.331	111.858
Crediti tributari non correnti	2.785.460	2.894.722
Imposte anticipate	3.047.439	3.013.664
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>69.002.275</b>	<b>70.383.584</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Rimanenze	95.939.151	94.897.885
Crediti commerciali	75.960.738	71.691.779
Crediti tributari correnti	1.683.190	2.354.565
Crediti verso altri	1.951.527	1.631.323
Attività finanziarie correnti	108.745	1.185.817
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.299.173	6.567.380
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>181.942.524</b>	<b>178.328.749</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>250.944.799</b>	<b>248.712.333</b>

COMUNICATO STAMPA

<b><i>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</i></b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
CAPITALE SOCIALE	14.626.560	14.626.560
RISERVE	122.222.922	119.029.666
UTILE DI PERIODO	2.459.530	3.794.509
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>139.309.012</b>	<b>137.450.735</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>	<b>266.240</b>	<b>264.740</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>139.575.252</b>	<b>137.715.475</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie non correnti	10.708.306	3.251.830
Imposte differite	1.118.867	1.099.952
Fondi per rischi ed oneri	1.672.863	1.675.283
Fondi per benefici ai dipendenti	5.848.259	5.954.529
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>19.348.295</b>	<b>11.981.594</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	47.236.440	53.424.816
Debiti commerciali	31.770.794	34.290.234
Debiti tributari	4.261.267	2.595.190
Debiti verso istituti di previdenza sociale	1.663.836	2.105.954
Altre passività correnti	7.088.915	6.599.070
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>92.021.252</b>	<b>99.015.264</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>250.944.799</b>	<b>248.712.333</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

	<b>31.03.2015</b>	<b>31.03.2014</b>
Ricavi	92.794.728	91.513.712
Altri ricavi e proventi	112.474	82.769
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>92.907.202</b>	<b>91.596.481</b>
Costi per materie prime e materiali di consumo	(73.321.711)	(75.902.606)
Variatz. Rimanenze di prodotti finiti e in corso lavorazione	443.150	3.073.784
Costi per servizi	(8.396.698)	(8.221.040)
Costo del personale	(8.014.814)	(7.798.182)
Ammortamenti	(1.584.442)	(1.664.424)
Accantonamenti e svalutazioni	(310.181)	(435.685)
Altri costi operativi	(374.347)	(371.842)
<b>UTILE OPERATIVO</b>	<b>1.348.159</b>	<b>276.486</b>
Proventi / (oneri) finanziari	2.493.471	2.037.729
<b>UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>3.841.630</b>	<b>2.314.215</b>
Imposte sul reddito	(1.380.601)	(1.024.422)
<b>UTILE ANTE INTERESSENZE DI TERZI</b>	<b>2.461.029</b>	<b>1.289.793</b>
Interessenze di terzi	(1.499)	(1.274)
<b>UTILE DI PERIODO</b>	<b>2.459.530</b>	<b>1.288.519</b>

Utile (Perdita) per Azione		
- base, per l'utile (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,092	0,049
- diluito, per l'utile (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,092	0,049

COMUNICATO STAMPA

<b>RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.03.2014</b>
<i>€/000</i>		
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
Utile di periodo	<b>2.460</b>	<b>1.289</b>
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	1.584	1.664
Variazione netta delle (attività) / fondo per imposte (anticipate) differite (Plusvalenze)/ minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate	(15)	(26)
(Plusvalenze)/ minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate	(7)	(5)
Perdita o (utile) su differenze cambio non realizzate	228	(344)
Imposte	1.479	967
Oneri (proventi) finanziari	(1.064)	286
Utile (perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	<b>4.665</b>	<b>3.831</b>
Imposte pagate	(48)	-
Decremento / (incremento) Rimanenze	(1.041)	(9.010)
Variazione nette delle attività e passività d'esercizio corrente	(6.291)	9.634
Variazione nette delle attività e passività d'esercizio non corrente	(124)	221
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>(2.839)</b>	<b>4.676</b>
<b>ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(48)	(114)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(814)	(603)
Differenze cambio su immobilizzazioni materiali ed immateriali	596	(1.014)
Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali e immateriali	10	88
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>	<b>(256)</b>	<b>(1.643)</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Incrementi di finanziamenti	7.000	1.628
Variazione netta dei debiti finanziari a breve	(6.188)	(6.713)
Differenze cambio da conversione bilanci in valuta	418	23
Variazione delle attività finanziarie correnti	1.077	(198)
Oneri finanziari corrisposti	(870)	(333)
Proventi finanziari ricevuti	1.935	47
Variazione del capitale di terzi	2	3
Variazione della riserva di conversione ed altri effetti a patrimonio netto	(1.556)	1.938
Gestioni azioni proprie (vendite-acquisti)	1.013	-
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	<b>2.828</b>	<b>(3.606)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO</b>	<b>(268)</b>	<b>(571)</b>
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	6.567	5.625
FLUSSO DI CASSA NETTO COMPLESSIVO DEL PERIODO	(268)	(571)
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	6.299	5.054