



TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2018

Oggi si è riunito il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. che ha approvato la relazione finanziaria consolidata al 30 settembre 2018.

I primi nove mesi dell'anno 2018 del Gruppo IRCE (di seguito anche il "Gruppo") si chiudono con un risultato operativo di € 7,82 milioni ed un utile netto di € 6,54 milioni.

Nel settore dei conduttori per avvolgimento, il terzo trimestre conferma il rallentamento della domanda nel mercato europeo già registrato nella prima parte dell'anno, con conseguente flessione delle vendite nell'ordine del 7%. Le vendite complessive registrano invece una minor riduzione grazie ai risultati ottenuti sui mercati extra europei.

Le vendite, nel settore dei cavi, risultano superiori a quelle dello stesso periodo dello scorso anno di circa il 19%, si segnala tuttavia una contrazione della domanda iniziata già dal mese di luglio.

Il fatturato consolidato è aumentato del 2,3%, passando da € 268,80 milioni nei primi nove mesi del 2017 a € 275,01 milioni dello stesso periodo 2018, grazie all'aumento del valore del rame.

I risultati consolidati sono riportati nella seguente tabella:

Dati economici consolidati (€/milioni)	9 mesi 2018	9 mesi 2017 Restated	Variazione
Fatturato ¹	275,01	268,80	6,21
Margine Operativo Lordo (EBITDA) ²	13,34	15,44	(2,10)
Risultato Operativo (EBIT)	7,82	9,28	(1,46)
Utile prima delle imposte	10,40	9,25	1,15
Utile /(perdita) di periodo	6,54	6,00	0,54
Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato ³	15,54	14,98	0,56
Risultato Operativo (EBIT) rettificato ³	10,02	8,82	1,20

Dati patrimoniali consolidati (€/milioni)	Al 30.09.2018	Al 31.12.2017	Variazione
Capitale investito netto	183,80	186,52	(2,72)
Patrimonio netto	130,53	132,40	(1,87)
Indebitamento finanziario netto	53,27	54,12	(0,85)

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 (€ +2,20 milioni nei nove mesi 2018 e € -0,46 milioni nei nove mesi 2017). 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 2018 ammonta a € 53,27 milioni, in riduzione rispetto al valore del 31 dicembre 2017 (€ 54,12 milioni) e di fine giugno 2018 (€ 72,41 milioni).

L'incremento del valore negativo della riserva di conversione per € 5,82 milioni (correlato in gran parte alla svalutazione del real brasiliano nei confronti dell'euro), ha comportato una riduzione del patrimonio netto consolidato, pur in presenza di un utile di periodo.

Gli investimenti del Gruppo nei nove mesi 2018 sono stati pari a € 4,03 milioni ed hanno riguardato prevalentemente gli stabilimenti europei.

Per l'esercizio 2018 si prevede il conseguimento di risultati in miglioramento rispetto all'anno precedente grazie alla riduzione di costi ed al recupero di efficienza.

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 2018

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) ed impiega complessivamente 739 dipendenti. Nel corso del 2018 è stata costituita in Cina la società Irce Electromagnetic wire (Jiangsu) Co. Ltd..

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

(Unità di Euro)

ATTIVITA'	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Avviamento ed altre attività immateriali	147.072	269.382	347.598
Immobili, impianti e macchinari	47.255.917	47.861.910	50.766.941
Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali	1.396.778	1.494.447	1.537.464
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.710.445	3.558.563	2.211.025
Altre attività finanziarie e crediti non correnti	106.334	116.746	120.767
Crediti tributari non correnti	811.582	811.582	811.582
Imposte anticipate	1.852.719	1.783.214	1.661.765
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	54.280.847	55.895.844	57.457.142
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	93.483.792	94.672.019	82.376.132
Crediti commerciali	78.514.971	96.401.395	89.473.689
Crediti tributari correnti	22.453	-	-
Crediti verso altri	3.189.684	2.526.706	2.602.975
Attività finanziarie correnti	541.193	498.620	13.180
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.450.152	6.080.275	7.752.434
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	182.202.245	200.179.015	182.218.410
TOTALE ATTIVITA'	236.483.092	256.074.859	239.675.552

COMUNICATO STAMPA

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017
PATRIMONIO NETTO			
CAPITALE SOCIALE	14.626.560	14.626.560	14.626.560
RISERVE	109.697.871	110.942.880	113.437.366
UTILE DI PERIODO	6.539.391	4.976.530	4.685.238
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	130.863.822	130.545.970	132.749.164
PATRIMONIO NETTO DI TERZI	(332.237)	(350.904)	(350.085)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	130.531.585	130.195.066	132.399.079
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Passività finanziarie non correnti	12.885.028	15.092.897	11.966.839
Imposte differite	739.656	762.468	254.630
Fondi per rischi ed oneri	1.514.667	1.010.264	2.337.016
Fondi per benefici ai dipendenti	5.238.015	5.227.974	5.719.819
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	20.377.366	22.093.603	20.278.304
PASSIVITA' CORRENTI			
Passività finanziarie correnti	47.229.114	63.425.704	50.678.998
Debiti commerciali	26.962.281	26.233.738	24.687.869
Debiti tributari	1.762.601	3.449.479	1.518.262
Debiti versati istituti di previdenza sociale	1.699.484	1.829.075	2.099.038
Altre passività correnti	7.920.661	8.848.194	8.014.002
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	85.574.141	103.786.190	86.998.169
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	236.483.092	256.074.859	239.675.552

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Unità di Euro)

	30.09.2018	30.09.2017 Restated	III° trim. 18	III° trim. 17 Restated
Ricavi di vendita	275.007.474	268.796.123	82.495.385	83.124.209
Altri ricavi	574.618	445.792	178.985	137.882
TOTALE RICAVI	275.582.092	269.241.915	82.674.370	83.262.091
Costi per materie prime e materiali di consumo	(224.070.907)	(212.138.404)	(60.381.601)	(63.620.255)
Variaz. rimanenze di prodotti finiti e in c.so di lavorazione	8.805.780	7.501.674	(4.208.871)	(1.918.587)
Costi per servizi	(22.151.900)	(24.342.285)	(7.263.939)	(6.738.338)
Costo del personale	(23.860.548)	(23.744.233)	(7.626.105)	(7.095.520)
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali	(5.136.578)	(5.566.473)	(1.600.331)	(1.556.657)
Accantonamenti e svalutazioni	(383.688)	(597.545)	(17.071)	(36.752)
Altri costi operativi	(964.672)	(1.075.491)	(277.626)	(377.762)
RISULTATO OPERATIVO	7.819.579	9.279.158	1.298.826	1.918.220
Proventi ed oneri finanziari	2.578.411	(29.358)	926.396	(702.605)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	10.397.990	9.249.800	2.225.222	1.215.615
Imposte sul reddito	(3.840.752)	(3.320.259)	(643.694)	(446.146)
RISULTATO DEL GRUPPO E DI TERZI	6.557.238	5.929.541	1.581.528	769.469
Interessenze di terzi	(17.847)	74.343	(18.667)	8.130
RISULTATO DEL GRUPPO IRCE	6.539.391	6.003.884	1.562.861	777.599

COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30.09.2018	30.09.2017 Restated
<i>€/000</i>		
ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile / (Perdita) di periodo	6.539	6.004
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	5.137	4.666
Svalutazione avviamento		900
Variazione netta delle (attività)/ fondo per imposte (anticipate) e differite	806	603
(Plusvalenze)/ minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate	(16)	-
Perdita o (utile) su differenze cambio non realizzate	(195)	-
Imposte correnti	(3.126)	2.825
Oneri (proventi) finanziari	(2.384)	(421)
Utile (perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante	6.761	14.577
Imposte pagate	(1.697)	(332)
Decremento / (incremento) Rimanenze	(10.214)	(10.227)
Variazione netta delle attività e passività d'esercizio correnti	13.318	(14.692)
Variazione netta delle attività e passività d'esercizio non correnti	203	(230)
Differenza cambio da conversione bilanci in valuta	(3.430)	(2.943)
DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	4.941	(13.847)
ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(70)	(109)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(3.955)	(4.017)
Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali e immateriali	86	26
DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO	(3.939)	(4.100)
ATTIVITA' FINANZIARIA		
Variazione netta dei finanziamenti	918	(1.637)
Variazione netta dei debiti finanziari a breve	(3.450)	16.536
Differenza cambio da conversione bilanci in valuta	69	593
Variazione delle attività finanziarie correnti	(528)	502
Oneri finanziari corrisposti	(785)	(1.029)
Proventi finanziari ricevuti	3.169	1.450
Variazione del capitale di terzi	18	(74)
Variazione della riserva di conversione ed altri effetti a patrimonio netto	212	59
Dividendi corrisposti	(1.333)	(803)
Gestione azioni proprie (vendite-acquisti)	(163)	
DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	(1.873)	15.597
FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO	(871)	(2.350)
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	7.752	7.776
FLUSSO DI CASSA NETTO COMPLESSIVO DEL PERIODO	(871)	(2.350)
Differenza cambio	(431)	(206)
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	6.450	5.220