



### TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2020

Il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. ha approvato oggi la relazione finanziaria consolidata al 30 settembre 2020.

I primi nove mesi dell'anno 2020 del Gruppo IRCE (di seguito anche il "Gruppo") presentano un utile di € 0,65 milioni, in miglioramento rispetto al risultato del primo semestre.

Il fatturato consolidato è stato di € 205,95 milioni, in calo del 14,5% rispetto a € 240,94 milioni dei primi nove mesi del 2019; riduzione imputabile alla contrazione dei volumi di vendite.

Le vendite, dopo il forte calo del secondo trimestre a causa degli effetti della diffusione del Coronavirus a livello mondiale, hanno visto un recupero nel terzo trimestre, in particolare il settore dei cavi ha registrato una crescita concentrata sul mercato interno.

I risultati consolidati sono riportati nella seguente tabella:

Dati economici consolidati (€/milioni)	9 mesi 2020	9 mesi 2019	Variazione
Fatturato <sup>1</sup>	205,95	240,94	(34,99)
Fatturato senza metallo <sup>2</sup>	48,18	54,47	(6,29)
Margine Operativo Lordo (EBITDA) <sup>3</sup>	6,16	6,25	(0,09)
Risultato Operativo (EBIT)	(0,24)	0,93	(1,17)
Risultato prima delle imposte	1,41	2,78	(1,37)
Risultato di periodo	0,65	2,13	(1,48)
Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato <sup>4</sup>	7,35	7,60	(0,25)
Risultato Operativo (EBIT) rettificato <sup>4</sup>	0,95	2,28	(1,33)

  

Dati patrimoniali consolidati (€/milioni)	Al 30.09.2020	Al 31.12.2019	Variazione
Capitale investito netto	156,25	173,53	(17,28)
Patrimonio netto	119,40	131,50	(12,10)
Indebitamento finanziario netto	36,85	42,03	(5,18)

<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 (€ +1,19 milioni nei nove mesi 2020 e € +1,35 nei nove mesi 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

L'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2020 ammonta a € 36,85 milioni, in diminuzione rispetto a € 42,03 milioni del 31 dicembre 2019, come conseguenza della riduzione del capitale circolante.

La riduzione del patrimonio netto consolidato è stata causata dalla svalutazione del Real brasiliano (circa il 32% nei confronti dell'Euro da inizio anno), che ha reso necessario aumentare di € 12,53 milioni il valore negativo della riserva di conversione, relativa alla nostra controllata brasiliana.

Gli investimenti del Gruppo nei primi nove mesi 2020 sono stati € 1,17 milioni ed hanno riguardato prevalentemente IRCE S.p.A. e la controllata brasiliana IRCE Ltda.

Le politiche attuate dai governi europei per contrastare la pandemia in atto, stanno causando notevoli incertezze sull'andamento della domanda di mercato. In questo scenario, il gruppo comunque prosegue nelle azioni di contenimento dei costi, e prevede per l'esercizio 2020 un ulteriore miglioramento rispetto ai risultati dei primi nove mesi dell'anno.

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, 13 novembre 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 700 dipendenti.*

**SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA**

(Unità di Euro)

<b>ATTIVITA'</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Attività immateriali	202.230	256.300
Immobili, impianti e macchinari	39.888.463	48.354.131
Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali	1.502.867	1.750.118
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.835.750	1.436.379
Attività finanziarie e crediti non correnti	216.583	234.765
Crediti tributari	-	375.564
Imposte anticipate	1.424.087	1.375.021
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>45.069.980</b>	<b>53.782.278</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Rimanenze	74.554.386	82.308.481
Crediti commerciali	69.743.591	63.130.268
Crediti tributari	754.802	832.772
Crediti verso altri	1.517.020	2.053.794
Attività finanziarie correnti	2.693.279	385.919
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.777.893	8.631.545
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>155.040.971</b>	<b>157.342.780</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>200.110.951</b>	<b>211.125.058</b>

COMUNICATO STAMPA

<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
CAPITALE SOCIALE	14.626.560	14.626.560
RISERVE	104.422.478	115.276.611
UTILE / (PERDITA) DI PERIODO	650.366	1.942.159
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>	<b>119.699.404</b>	<b>131.845.330</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>	<b>(304.853)</b>	<b>(343.966)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>119.394.551</b>	<b>131.501.364</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie non correnti	21.790.565	8.746.825
Imposte differite	123.569	127.125
Fondi per rischi ed oneri	851.781	901.284
Fondi per benefici ai dipendenti	4.944.303	5.099.185
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>27.710.218</b>	<b>14.874.419</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	23.533.068	42.300.450
Debiti commerciali	20.107.459	13.454.746
Debiti tributari	400.199	126.082
Debiti verso istituti di previdenza sociale	1.774.901	1.848.422
Altre passività correnti	7.190.555	7.019.575
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>53.006.182</b>	<b>64.749.275</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>200.110.951</b>	<b>211.125.058</b>

COMUNICATO STAMPA

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

(Unità di Euro)

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>III° Trim. 20</b>	<b>III° Trim. 19</b>
Ricavi	205.953.771	240.940.125	69.266.244	70.490.013
Altri proventi	614.008	813.329	25.726	296.685
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>206.567.778</b>	<b>241.753.454</b>	<b>69.291.970</b>	<b>70.786.698</b>
Costi per materie prime e materiali di consumo	(160.616.684)	(190.432.350)	(50.763.526)	(53.029.508)
Variaz. Rimanenze di prodotti finiti e in corso di lavorazione	(1.001.820)	(325.216)	(2.195.831)	(3.597.735)
Costi per servizi	(16.934.989)	(21.313.268)	(5.659.611)	(6.374.592)
Costi del personale	(20.879.212)	(22.595.384)	(6.550.624)	(6.803.745)
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali	(5.746.961)	(5.236.399)	(2.218.145)	(1.781.828)
Accantonamenti e svalutazioni	(643.391)	(91.789)	(594.674)	(16.498)
Altri costi operativi	(979.474)	(834.101)	(550.655)	(184.182)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>(234.752)</b>	<b>924.946</b>	<b>758.905</b>	<b>(1.001.391)</b>
Proventi / (oneri) finanziari	1.641.620	1.852.300	914.198	526.809
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.406.868</b>	<b>2.777.247</b>	<b>1.673.104</b>	<b>(474.582)</b>
Imposte sul reddito	(717.388)	(606.450)	(561.993)	38.840
<b>RISULTATO DEL GRUPPO E TERZI</b>	<b>689.480</b>	<b>2.170.797</b>	<b>1.111.110</b>	<b>(435.742)</b>
Interessenze di terzi	(39.114)	(39.217)	(31.600)	(30.464)
<b>RISULTATO DEL GRUPPO IRCE</b>	<b>650.366</b>	<b>2.131.580</b>	<b>1.079.511</b>	<b>(466.206)</b>

**Utile/ (Perdita) per Azione**

- base, per l'utile / (perdita) del periodo attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,0245	0,0801
- diluito, per l'utile / (perdita) del periodo attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,0245	0,0801

COMUNICATO STAMPA

<b>RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
<i>€/000</i>		
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
<b>Risultato del gruppo e di terzi</b>	<b>689</b>	<b>2.171</b>
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	5.747	5.267
Variazione netta delle imposte (anticipate) e differite (Plusvalenze)/ minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate	(110) (0)	514 (19)
Costi per godimento beni di terzi IFRS 16	(82)	(98)
Perdita o (utile) su differenze cambio	747	(109)
Imposte correnti	828	(1.120)
Oneri (proventi) finanziari	(1.282)	(1.640)
<b>Utile (perdita) operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>6.537</b>	<b>4.965</b>
Imposte pagate	(329)	(2.337)
Oneri finanziari corrisposti	(618)	(667)
Proventi finanziari ricevuti	1.905	2.307
Decremento / (incremento) Rimanenze	4.431	1.822
Variazione dei crediti commerciali	(14.544)	3.548
Variazione dei debiti commerciali	7.532	5.676
Variazione nette delle attività e passività d'esercizio correnti	1.259	2.120
Variazione nette delle attività e passività d'esercizio non correnti	(252)	(2.355)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>5.921</b>	<b>15.079</b>
<b>ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(4)	(2)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(1.163)	(2.879)
Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali e immateriali	-	8
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>	<b>(1.167)</b>	<b>(2.873)</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Rimborso di finanziamenti	13.550	(7.530)
Variazione netta dei debiti finanziari a breve	(18.248)	(2.643)
Variazione delle attività finanziarie correnti	(2.307)	(26)
Effetti a patrimonio netto	-	(25)
Dividendi corrisposti	-	(1.330)
Gestione azioni proprie (vendite-acquisti)	(14)	(32)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	<b>(7.021)</b>	<b>(11.587)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO</b>	<b>(2.266)</b>	<b>620</b>
<b>SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>8.632</b>	<b>7.019</b>
FLUSSO DI CASSA NETTO COMPLESSIVO DEL PERIODO	(2.266)	620
Differenza cambio	(587)	(10)
<b>SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>5.778</b>	<b>7.629</b>