



RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2022

Il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. ha approvato oggi il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022.

Il primo trimestre 2022 del Gruppo IRCE (di seguito anche il "Gruppo") si chiude con un utile di periodo di € 1,65 milioni.

Il fatturato consolidato è stato di € 126,12 milioni in crescita del 21,8 % rispetto a € 103,53 milioni del primo trimestre 2021, come conseguenze dell'aumento del prezzo del rame (LME quotazione media in euro primo trimestre 2022 +26,5% su stesso periodo 2021).

I risultati di questo primo trimestre continuano ad essere influenzati negativamente dalla crescita dei costi delle materie prime e soprattutto dal costo dell'energia elettrica che, anche a causa dell'attuale conflitto in Ucraina, ha registrato a marzo il livello più alto. Il Gruppo prosegue con l'attività di trasferimento dell'incremento dei costi al mercato con l'obiettivo di limitare l'impatto negativo sui risultati.

Alla pressione sui costi di produzione si è unito un rallentamento della domanda nell'area business dei conduttori per avvolgimento, che ha registrato una modesta contrazione dei volumi. Per quanto riguarda l'area cavi elettrici, i volumi sono rimasti sui livelli dello stesso periodo dell'anno precedente.

I risultati consolidati sono riportati nella seguente tabella:

| Dati economici consolidati (€/milioni) | 1° trimestre 2022 | 1° trimestre 2021 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|------------|
| Fatturato ¹ | 126,12 | 103,53 | 22,59 |
| Fatturato senza metallo ² | 24,85 | 22,26 | 2,59 |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) ³ | 5,38 | 7,17 | (1,79) |
| Risultato Operativo (EBIT) | 3,23 | 4,64 | (1,41) |
| Risultato prima delle imposte | 2,82 | 4,22 | (1,40) |
| Risultato di periodo | 1,65 | 3,34 | (1,69) |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato ⁴ | 6,04 | 6,45 | (0,41) |
| Risultato Operativo (EBIT) rettificato ⁴ | 3,89 | 3,92 | (0,03) |

| Dati patrimoniali consolidati (€/milioni) | Al 31.03.2022 | Al 31.12.2021 | Variazione |
|--|---------------|---------------|------------|
| Capitale investito netto | 216,90 | 196,25 | 20,65 |
| Patrimonio netto | 140,00 | 131,96 | 8,04 |
| Indebitamento finanziario netto ⁵ | 76,90 | 64,29 | 12,61 |

¹ La voce "Fatturato" rappresenta i "Ricavi" come esposti nel conto economico.

² Il fatturato senza metallo corrisponde al fatturato complessivo dedotta la componente metallo.

³ 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 sommando all'Utile Operativo (EBIT) gli ammortamenti, gli accantonamenti e le svalutazioni.

⁴ 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 e sull'energia elettrica (€ +0,66 milioni nel 1° trimestre 2022 e € -0,72 milioni nel 1° trimestre 2021). 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.

⁵ Le modalità di misurazione dell'indebitamento finanziario netto sono conformi al Richiamo di attenzione Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021, il quale recepisce l'Orientamento ESMA pubblicato il 4 marzo 2021.

COMUNICATO STAMPA

L'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2022 ammonta a € 76,90 milioni, in crescita rispetto a € 64,29 milioni del 31 dicembre 2021, in relazione all'aumento del capitale circolante.

Il patrimonio netto in crescita di € 8,04 milioni, ha beneficiato della variazione positiva della riserva di traduzione (€ 6,4 milioni) grazie alla rivalutazione del Real brasiliano, che da inizio anno si è apprezzato di quasi il 20% sull'Euro.

Gli investimenti del Gruppo nel primo trimestre 2022 sono stati pari a € 2,65 milioni ed hanno riguardato principalmente IRCE S.p.A.

I forti aumenti dei costi di materie prime ed energia, uniti agli effetti sull'economia globale del conflitto russo-ucraino, porta notevole incertezza sull'andamento della domanda dei prossimi mesi e sulla marginalità del gruppo, nonostante continui l'attività di trasferimento al mercato degli aumenti dei costi.

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, 11 maggio 2022

IRCE SPA

Contatti:

Investor relator: Sepriano Gianfranco

Tel. + 39 0382 77535, e-mail: gianfranco.sepriano@irce-group.com

Responsabile Informativa Societaria: Elena Casadio

Tel. + 39 0542 661220, e-mail: elena.casadio@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 due società attualmente non operative (Cina e Repubblica Ceca). Il Gruppo impiega complessivamente 715 dipendenti.

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA

| (Migliaia di Euro) | 2022 31 Marzo | 2021 31 Dicembre |
|--|--------------------------|-----------------------------|
| ATTIVITA' | | |
| Attività non correnti | | |
| Avviamento e altre attività immateriali | 55 | 60 |
| Immobili, impianti e macchinari | 37.219 | 37.267 |
| Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali | 1.374 | 1.445 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 7.961 | 5.475 |
| Partecipazioni | 136 | 111 |
| Altri crediti finanziari non correnti | 5 | 5 |
| Imposte anticipate | 1.957 | 2.002 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 48.707 | 46.365 |
| Attività correnti | | |
| Rimanenze | 120.921 | 104.985 |
| Crediti commerciali | 94.149 | 91.924 |
| Crediti tributari | 28 | 18 |
| Crediti verso altri | 4.448 | 1.680 |
| Attività finanziarie correnti | 1.013 | 673 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 5.242 | 10.678 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 225.801 | 209.958 |
| TOTALE ATTIVITA' | 274.508 | 256.323 |

COMUNICATO STAMPA

| (Migliaia di Euro) | 2022 31 Marzo | 2021 31 Dicembre |
|--|------------------|---------------------|
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | |
| Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 13.802 | 13.802 |
| Riserve | 124.879 | 109.089 |
| Risultato di periodo | 1.647 | 9.376 |
| Patrimonio netto attribuibile agli azionisti del gruppo | 140.328 | 132.267 |
| Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza | (325) | (305) |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 140.003 | 131.962 |
| Passività non correnti | | |
| Passività finanziarie non correnti | 17.183 | 17.846 |
| Imposte differite | 72 | 87 |
| Fondi rischi e oneri | 445 | 167 |
| Fondi per benefici ai dipendenti | 4.888 | 4.842 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 22.588 | 22.942 |
| Passività correnti | | |
| Passività finanziarie correnti | 65.975 | 57.790 |
| Debiti commerciali | 33.184 | 30.402 |
| Debiti tributari | 3.774 | 2.986 |
| <i>(di cui vs. parti correlate)</i> | <i>2.947</i> | <i>2.163</i> |
| Debiti verso istituti di previdenza sociale | 1.515 | 1.897 |
| Altre passività correnti | 7.207 | 8.045 |
| Fondi rischi ed oneri correnti | 262 | 299 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 111.917 | 101.419 |
| | | |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 274.508 | 256.323 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| (Migliaia di Euro) | 2022 31 Marzo | 2021 31 Marzo |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Ricavi | 126.115 | 103.525 |
| Altri ricavi e proventi | 285 | 237 |
| TOTALE RICAVI | 126.400 | 103.762 |
| Costi per materie prime e materiali di consumo | (107.011) | (88.733) |
| Variazione rimanenze prodotti finiti e in corso di lavorazione | 7.238 | 7.911 |
| Costi per servizi | (12.991) | (7.435) |
| Costo del personale | (7.797) | (7.747) |
| Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali ed immateriali | (1.662) | (2.321) |
| Accantonamenti e svalutazioni | (494) | (210) |
| Altri costi operativi | (456) | (591) |
| RISULTATO OPERATIVO | 3.227 | 4.636 |
| Proventi / (oneri) finanziari | (407) | (412) |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 2.820 | 4.224 |
| Imposte sul reddito | (1.193) | (886) |
| Risultato Netto Gruppo e terzi | 1.627 | 3.338 |
| Risultato di periodo attribuibile agli azionisti di minoranza | (20) | 2 |
| Risultato netto attribuibile alla Capogruppo | 1.647 | 3.336 |

| | | |
|--|-------|-------|
| Utile/ (Perdita) per Azione | | |
| - base, per l'utile / (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo | 0,063 | 0,126 |
| - diluito, per l'utile / (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo | 0,063 | 0,126 |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| (Migliaia di Euro) | 2022 31 Marzo | 2021 31 Marzo |
|--|------------------|------------------|
| ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| Risultato di periodo (gruppo e terzi) | 1.627 | 3.338 |
| <i>Rettifiche per:</i> | | |
| Ammortamenti | 1.662 | 2.321 |
| Variatione netta delle imposte (anticipate) e differite | 54 | 40 |
| Minusvalenze / (Plusvalenze) da realizzo di attività immobilizzate | (16) | (6) |
| Perdita o (utile) su differenze cambio non realizzate | (84) | (39) |
| Accantonamenti | 300 | - |
| Imposte correnti | 1.139 | 846 |
| Oneri (proventi) finanziari | (125) | 725 |
| Risultato operativo prima delle variazioni del capitale circolante | 4.557 | 7.225 |
| Imposte pagate | (821) | (420) |
| Oneri finanziari corrisposti/pagati | (1.342) | (759) |
| Proventi finanziari incassati | 1.466 | 34 |
| Decremento / (incremento) Rimanenze | (12.851) | (11.531) |
| Variatione dei crediti commerciali | (520) | (16.341) |
| Variatione dei debiti commerciali | 2.593 | 1.986 |
| Variatione netta attività e passività d'esercizio correnti | (4.176) | (19) |
| Variatione netta attività e passività d'esercizio correnti vs. parti corr. | 784 | (156) |
| Variatione netta attività e passività d'esercizio non correnti | 18 | 6 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA | (10.292) | (19.976) |
| ATTIVITA' D'INVESTIMENTO | | |
| Investimenti in immobilizzazioni immateriali | - | (4) |
| Investimenti in immobilizzazioni materiali | (2.620) | (729) |
| Investimenti in partecipazioni | (25) | - |
| Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali e immateriali | 22 | 10 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO | (2.623) | (723) |
| ATTIVITA' FINANZIARIA | | |
| Rimborso di finanziamenti bancari a lungo | (657) | (462) |
| Erogazione di finanziamenti bancari a lungo | - | 7.000 |
| Var. netta dei debiti fin. a breve ed altri debiti fin. (include IFRS16) | 7.826 | 8.826 |
| Var. netta delle altre attività finanziarie ed altri crediti finanziari | (279) | 1.222 |
| Gestione azioni proprie (vendite-acquisti) | (3) | - |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA | 6.887 | 16.586 |
| FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO | (6.028) | (4.113) |
| SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO | 10.678 | 10.260 |
| Differenza cambio | 592 | 13 |
| Flusso di cassa netto di periodo | (6.028) | (4.113) |
| SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO | 5.242 | 6.160 |