



## RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2021

Il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. ha approvato oggi il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021.

Il primo trimestre 2021 del Gruppo IRCE (di seguito anche il "Gruppo") si chiude con un utile di periodo di € 3,34 milioni.

Il fatturato consolidato è stato di € 103,53 milioni, in crescita del 34,0% rispetto a € 77,26 milioni del primo trimestre 2020, grazie all'aumento dei volumi di vendite e del prezzo del rame (LME quotazione in Euro +38,0%, trimestre 2021 su trimestre 2020).

Nel primo trimestre di quest'anno le vendite, in entrambi le aree di business, conduttori per avvolgimento e cavi elettrici, confermano la ripresa della domanda di mercato iniziata nella seconda parte del 2020 e registrano un ulteriore miglioramento rispetto all'ultimo trimestre dello scorso anno.

I risultati consolidati sono riportati nella seguente tabella:

Dati economici consolidati (€/milioni)	1° trimestre 2021	1° trimestre 2020	Variazione
Fatturato <sup>1</sup>	103,53	77,26	26,27
Fatturato senza metallo <sup>2</sup>	22,26	17,46	4,80
Margine Operativo Lordo (EBITDA) <sup>3</sup>	7,17	2,91	4,26
Risultato Operativo (EBIT)	4,64	1,06	3,58
Risultato prima delle imposte	4,22	(1,02)	5,24
Risultato di periodo della capogruppo	3,34	(0,87)	4,21
Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato <sup>4</sup>	6,45	0,49	5,96
Risultato Operativo (EBIT) rettificato <sup>4</sup>	3,92	(1,36)	5,28

  

Dati patrimoniali consolidati (€/milioni)	Al 31.03.2021	Al 31.12.2020	Variazione
Capitale investito netto	185,05	162,36	22,69
Patrimonio netto	124,35	122,62	1,73
Indebitamento finanziario netto	60,70	39,74	20,96

<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 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 e sull'energia elettrica (€ -0,72 milioni nel 1° trimestre 2021 e € -2,42 milioni nel 1° trimestre 2020). 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 31 marzo 2021 ammonta a € 60,70 milioni, in crescita rispetto a € 39,74 milioni del 31 dicembre 2020, come conseguenza della crescita dei volumi di vendita e del prezzo del rame.

Il patrimonio netto è stato influenzato negativamente dalla variazione della riserva di traduzione principalmente a causa della svalutazione (per € 1,78 milioni) del Real brasiliano, che da inizio anno è stata del 6%.

Gli investimenti del Gruppo nel primo trimestre 2021 sono stati pari a € 0,73 milioni.

Le previsioni per il 2021, che tengono in considerazione anche l'incertezza sui tempi di recupero dell'economia dopo la pandemia, rimangono positive e con un significativo recupero della domanda rispetto all'anno precedente.

Ad oggi il Gruppo non ha avuto impatti rilevanti dovuti alla pandemia da Coronavirus ed ha difatti continuato a produrre con continuità, per un aggiornamento sulla situazione si rinvia ad una specifica nota all'interno del Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021.

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 maggio 2021

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 due società attualmente non operative (Cina e Repubblica Ceca). Il Gruppo impiega complessivamente 710 dipendenti.*

<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA</b>		
(Unità di Euro)		
<b>ATTIVITA'</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Avviamento e altre attività immateriali	119.482	133.008
Immobili, impianti e macchinari	38.603.759	40.862.438
Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali	1.433.479	1.542.621
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.512.389	971.478
Partecipazioni	106.995	102.137
Altri crediti finanziari non correnti	144.437	124.882
Imposte anticipate	1.408.040	1.386.848
<b>TOALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>43.328.581</b>	<b>45.123.412</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Rimanenze	87.245.564	76.230.890
Crediti commerciali	89.549.904	73.906.499
Crediti tributari	8.075	7.236
Crediti verso altri	2.655.149	1.935.970
Attività finanziarie correnti	322.719	1.903.141
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.160.137	10.259.995
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>185.941.548</b>	<b>164.243.731</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>229.270.129</b>	<b>209.367.143</b>

<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	13.821.563	13.821.563
Riserve	107.502.911	106.384.781
Risultato di periodo	3.335.829	2.725.715
<b>Patrimonio netto attribuibile agli azionisti del gruppo</b>	<b>124.660.303</b>	<b>122.932.058</b>
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	(306.392)	(308.043)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>124.353.911</b>	<b>122.624.015</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Passività finanziarie non correnti	27.811.610	21.311.962
Imposte differite	235.029	181.882
Fondi rischi e oneri	321.538	309.344
Fondi per benefici ai dipendenti	4.961.232	4.990.269
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>33.329.409</b>	<b>26.793.456</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Passività finanziarie correnti	39.373.136	30.594.634
Debiti commerciali	23.108.802	21.200.554
Debiti tributari	1.092.250	594.843
<i>(di cui vs. parti correlate)</i>	-	155.914
Debiti verso istituti di previdenza sociale	1.295.643	1.950.195
Altre passività correnti	6.507.289	5.414.449
Fondi rischi ed oneri correnti	209.689	194.995
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>71.586.809</b>	<b>59.949.670</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>229.270.129</b>	<b>209.367.141</b>

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>		
(Unità di Euro)	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
Ricavi	103.524.777	77.258.265
Altri ricavi e proventi	237.115	386.223
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>103.761.892</b>	<b>77.644.488</b>
Costi per materie prime e materiali di consumo	(88.733.516)	(66.849.387)
Variazione rimanenze prodotti finiti e in corso di lavorazione	7.911.302	6.656.524
Costi per servizi	(7.434.985)	(6.652.488)
Costo del personale	(7.747.538)	(7.651.601)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali ed immateriali	(2.321.129)	(1.818.153)
Accantonamenti e svalutazioni	(209.735)	(28.592)
Altri costi operativi	(590.735)	(236.990)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>4.635.556</b>	<b>1.063.800</b>
Proventi / (oneri) finanziari	(412.093)	(2.086.383)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>4.223.463</b>	<b>(1.022.583)</b>
Imposte sul reddito	(885.983)	165.166
<b>Risultato Netto Gruppo e terzi</b>	<b>3.337.480</b>	<b>(857.417)</b>
Risultato di periodo attribuibile agli azionisti di minoranza	1.651	(7.529)
<b>Risultato netto attribuibile alla Capogruppo</b>	<b>3.335.829</b>	<b>(864.946)</b>

Utile (Perdita) per Azione

- base, per l'utile (perdita) attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,126	(0,033)
---	-------	---------

- diluito, per l'utile (perdita) attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,126	(0,033)
--	-------	---------

<b>RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO</b>		
(Migliaia di Euro)	<b>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
Risultato di periodo (gruppo e terzi)	3.337	(857)
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	2.321	1.818
Variatione netta delle imposte (anticipate) e differite	40	(285)
Minusvalenze / (Plusvalenze) da realizzo di attività immobilizzate	(6)	
Perdita o (utile) su differenze cambio non realizzate	(39)	(132)
Imposte correnti	846	(161)
Oneri (proventi) finanziari	725	2.509
<b>Risultato operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>7.224</b>	<b>2.892</b>
Imposte pagate	(4)	-
Oneri finanziari corrisposti/pagati	(759)	(2.736)
Proventi finanziari incassati	34	227
Decremento / (incremento) Rimanenze	(11.531)	(11.889)
Variatione dei crediti commerciali	(16.341)	(8.878)
Variatione dei debiti commerciali	1.986	12.845
Variatione netta delle attività e passività d'esercizio correnti	(435)	2.617
Variatione netta delle attività e passività d'esercizio correnti vs. parti corr.	(156)	-
Variatione netta delle attività e passività d'esercizio non correnti	6	(314)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>(19.976)</b>	<b>(5.236)</b>
<b>ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(4)	-
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(729)	(533)
Investimenti in partecipazioni		
Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali e immateriali	10	
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>	<b>(723)</b>	<b>(533)</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Rimborso di finanziamenti bancari a lungo	(462)	(747)
Erogazione di finanziamenti bancari a lungo	7.000	-
Var. netta dei debiti fin. a breve ed altri debiti fin. (include IFRS16)	8.826	4.724
Var. netta delle altre attività finanziarie ed altri crediti finanziari	1.222	(1.672)
Gestione azioni proprie (vendite-acquisti)	-	(14)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	<b>16.586</b>	<b>2.291</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO</b>	<b>(4.113)</b>	<b>(3.478)</b>
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	<b>10.260</b>	<b>8.632</b>
Differenza cambio	13	(169)
Flusso di cassa netto di periodo	(4.113)	(3.478)
<b>SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>6.160</b>	<b>4.985</b>