



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

(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
Variazione 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)
Variazione dei crediti commerciali	(520)	(16.341)
Variazione dei debiti commerciali	2.593	1.986
Variazione netta attività e passività d'esercizio correnti	(4.176)	(19)
Variazione netta attività e passività d'esercizio correnti vs. parti corr.	784	(156)
Variazione 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