



## RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2022

Il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. ha approvato oggi i risultati economici finanziari consolidati al 30 settembre 2022.

Nei primi nove mesi del 2022 il Gruppo IRCE (di seguito anche il “Gruppo”) ha conseguito un utile netto di € 4,99 milioni.

Il fatturato consolidato è stato di € 366,39 milioni in crescita di € 25,26 milioni (+7,4% rispetto ai nove mesi 2021), incremento imputabile principalmente all'aumento del fatturato rame (LME quotazione media in euro nove mesi 2022 +10,8% sullo stesso periodo 2021).

Il risultato dei nove mesi è stato influenzato negativamente dalla continua crescita dei costi delle materie prime e soprattutto dell'energia elettrica che ha raggiunto i valori più alti nel terzo trimestre. Quanto sopra è stato accompagnato da un rallentamento della domanda che nel settore dei conduttori per avvolgimento era già iniziato nel primo trimestre, mentre in quello dei cavi, si è verificato dal terzo trimestre.

Al fine di limitare gli effetti negativi sui margini, il Gruppo ha attuato politiche di prezzo tali da contenere l'impatto dell'aumento dei costi.

I risultati consolidati sono riportati nella seguente tabella:

Dati economici consolidati (€/milioni)	9 mesi 2022	9 mesi 2021	Variazione
Fatturato <sup>1</sup>	366,39	341,13	25,26
Fatturato senza metallo <sup>2</sup>	75,12	69,66	5,46
Margine Operativo Lordo (EBITDA) <sup>3</sup>	12,33	21,73	(9,40)
Risultato Operativo (EBIT)	6,11	14,29	(8,18)
Risultato prima delle imposte	5,60	13,15	(7,55)
Risultato di periodo	4,99	8,88	(3,89)
Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato <sup>4</sup>	12,72	20,59	(7,87)
Risultato Operativo (EBIT) rettificato <sup>4</sup>	6,50	13,15	(6,65)

  

Dati patrimoniali consolidati (€/milioni)	Al 30.09.2022	Al 31.12.2021	Variazione
Capitale investito netto	205,17	196,25	8,92
Patrimonio netto	143,14	131,96	11,18
Indebitamento finanziario netto <sup>5</sup>	62,03	64,29	(2,26)

<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 al Risultato 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 (€ +0,39 milioni nei nove mesi del 2022 e € -1,14 milioni nei nove mesi del 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.

<sup>5</sup> 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 30 settembre 2022 ammonta a € 62,03 milioni, in calo rispetto a € 64,29 milioni del 31 dicembre 2021, anche in relazione alle disponibilità liquide generate dall'attività operativa al netto degli investimenti del periodo.

Il patrimonio netto in crescita di € 11,18 milioni, ha beneficiato della variazione positiva della riserva di traduzione per € 6,86 milioni, grazie in particolare alla rivalutazione del Real brasiliano, che da inizio anno si è apprezzato di circa il 20% sull'Euro.

Gli investimenti del Gruppo nei primi nove mese del 2022 sono stati pari a € 9,40 milioni ed hanno riguardato principalmente IRCE S.p.A.

Nel quarto trimestre, stiamo registrando contrazioni della domanda di mercato. L'aumento dei prezzi di vendita e la notevole diminuzione del costo dell'energia hanno però consentito recuperi di marginalità. Tenendo anche conto che le attività extraeuropee non hanno risentito dell'aumento di prezzi dell'energia, il Gruppo prevede di chiudere l'esercizio 2022 con un risultato positivo, sebbene in riduzione rispetto all'anno 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 novembre 2022

IRCE SPA

### **Contatti:**

Investor relator: Sepriano Gianfranco

Tel. + 39 0382 77535, e-mail: [gianfranco.sepriano@irce-group.com](mailto:gianfranco.sepriano@irce-group.com)

Responsabile Informativa Societaria: Elena Casadio

Tel. + 39 0542 661220, e-mail: [elena.casadio@irce-group.com](mailto: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 3 stabilimenti in Italia (lo stabilimento di Miradolo Terme è stato ceduto il 30 giugno 2022) 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 globalmente 670 dipendenti.*

**SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA**

(Migliaia di Euro)	2022 30 Settembre	2021 31 Dicembre
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Avviamento e altre attività immateriali	50	60
Immobili, impianti e macchinari	34.160	37.267
Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali	1.269	1.445
Immobilizzazioni in corso e acconti	14.112	5.475
Partecipazioni	194	111
Altri crediti finanziari non correnti	5	5
Imposte anticipate	2.092	2.002
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>51.882</b>	<b>46.365</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	117.032	104.985
Crediti commerciali	86.523	91.924
Crediti tributari	1.039	18
<i>(di cui vs. parti correlate)</i>	<i>841</i>	<i>-</i>
Crediti verso altri	5.465	1.680
Attività finanziarie correnti	1.020	673
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.840	10.678
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>217.919</b>	<b>209.958</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>269.801</b>	<b>256.323</b>

## COMUNICATO STAMPA

(Migliaia di Euro)	2022 30 Settembre	2021 31 Dicembre
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>		
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	13.802	13.802
Riserve	124.664	109.089
Risultato di periodo	4.992	9.376
<b>Patrimonio netto attribuibile agli azionisti del gruppo</b>	<b>143.458</b>	<b>132.267</b>
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	(323)	(305)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>143.135</b>	<b>131.962</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Passività finanziarie non correnti	15.738	17.846
Imposte differite	128	87
Fondi rischi e oneri	315	167
Fondi per benefici ai dipendenti	3.711	4.842
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>19.892</b>	<b>22.942</b>
<b>Passività correnti</b>		
Passività finanziarie correnti	54.151	57.790
Debiti commerciali	44.005	30.402
Debiti tributari	8	2.986
<i>(di cui vs. parti correlate)</i>	-	2.163
Debiti verso istituti di previdenza sociale	1.823	1.897
Altre passività correnti	6.513	8.045
Fondi rischi ed oneri correnti	274	299
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>106.774</b>	<b>101.419</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>269.801</b>	<b>256.323</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

<b>(Migliaia di Euro)</b>	<b>2022 30 Settembre</b>	<b>2021 30 Settembre</b>
Ricavi	366.386	341.125
Altri ricavi e proventi <i>(di cui non ricorrenti)</i>	1.817 665	416 -
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>368.203</b>	<b>341.541</b>
Costi per materie prime e materiali di consumo	(295.191)	(286.946)
Variazione rimanenze prodotti finiti e in corso di lavorazione	338	15.050
Costi per servizi	(37.112)	(24.238)
Costo del personale	(22.670)	(22.603)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali ed immateriali	(5.616)	(5.919)
Accantonamenti e svalutazioni	(603)	(1.518)
Altri costi operativi	(1.240)	(1.078)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>6.109</b>	<b>14.289</b>
Proventi / (oneri) finanziari	(511)	(1.143)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>5.598</b>	<b>13.146</b>
Imposte sul reddito	(625)	(4.261)
<b>Risultato Netto Gruppo e terzi</b>	<b>4.973</b>	<b>8.885</b>
Risultato di periodo attribuibile agli azionisti di minoranza	(18)	5
<b>Risultato netto attribuibile alla Capogruppo</b>	<b>4.992</b>	<b>8.880</b>

Utile/ (Perdita) per Azione		
- base, per l'utile / (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,1881	0,3345
- diluito, per l'utile / (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,1881	0,3345

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

(Migliaia di Euro)	2022 30 Settembre	2021 30 Settembre
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
Risultato di periodo (gruppo e terzi)	4,973	8,885
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	5,616	5,919
Variatione netta delle imposte (anticipate) e differite	(206)	(162)
Minusvalenze / (Plusvalenze) da realizzo di attività immobilizzate	(699)	(7)
Perdita o (utile) su differenze cambio non realizzate	(358)	(395)
Accantonamenti	200	500
Imposte correnti	831	4,423
Oneri (proventi) finanziari	26	1,193
<b>Risultato operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>10,383</b>	<b>20,356</b>
Imposte pagate	(5,278)	(862)
Oneri finanziari corrisposti/pagati	(2,629)	(2,931)
Proventi finanziari incassati	2,603	1,738
Decremento / (incremento) Rimanenze	(8,909)	(23,368)
Variatione dei crediti commerciali	7,828	(24,521)
Variatione dei debiti commerciali	12,937	7,584
Variatione netta attività e passività d'esercizio correnti	(1,940)	(728)
Variatione netta attività e passività d'esercizio correnti vs. parti corr.	(3,003)	1,654
Variatione netta attività e passività d'esercizio non correnti	(376)	(121)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>11,616</b>	<b>(21,199)</b>
<b>ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(13)	(23)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(9,276)	(3,090)
Investimenti in partecipazioni	(73)	(1)
Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali e immateriali	713	11
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / (ASSORBITE) DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>	<b>(8,649)</b>	<b>(3,103)</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Rimborso di finanziamenti bancari a lungo	(9,224)	(6,572)
Erogazione di finanziamenti bancari a lungo	7,000	10,000
Var. netta dei debiti fin. a breve ed altri debiti fin. (include IFRS16)	(4,205)	14,756
Var. netta delle altre attività finanziarie ed altri crediti finanziari	44	1,347
Altri effetti di patrimonio netto	1	-
Dividendi pagati agli azionisti	(1,327)	(797)
Gestione azioni proprie (vendite-acquisti)	(3)	(108)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / (ASSORBITE) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	<b>(7,714)</b>	<b>18,626</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO</b>	<b>(4,747)</b>	<b>(5,676)</b>
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	10,678	10,260
Differenza cambio	909	167
Flusso di cassa netto di periodo	(4,747)	(5,676)
<b>SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>6,840</b>	<b>4,752</b>