



## **RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2023**

Il Consiglio di Amministrazione di IRCE S.p.A. ha approvato oggi il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023.

Il primo trimestre 2023 del Gruppo IRCE (di seguito anche il "Gruppo") si chiude con un utile di periodo di € 2,57 milioni.

Il fatturato consolidato è stato di € 113,19 milioni in calo del 10,3% rispetto a € 126,12 milioni dello stesso periodo 2022, riduzione dovuta ai minori volumi venduti ed al calo del prezzo del rame (LME quotazione media in euro primo trimestre 2023 -6,5%% su stesso periodo 2022), compensata in parte dall'incremento dei prezzi di vendita della lavorazione.

In questo primo trimestre la domanda di mercato si presenta ancora debole in entrambe le linee di business. Nel settore dei conduttori per avvolgimento i volumi di vendita risultano bassi, ma in miglioramento rispetto al quarto trimestre 2022, grazie anche alla positiva situazione nei mercati extra europei; anche nel settore dei cavi registriamo un calo dei volumi di vendita, ma accompagnato a fine trimestre da una crescita del portafoglio ordini.

A sostegno dei risultati, il Gruppo ha attuato politiche di prezzo tali da contenere l'impatto dell'aumento dei costi di produzione ed inoltre si registrano le prime riduzioni del costo dell'energia elettrica.

I risultati consolidati sono riportati nella seguente tabella:

Dati economici consolidati (€/milioni)	1° trimestre 2023	1° trimestre 2022	Variazione
Fatturato <sup>1</sup>	113,19	126,12	(12,93)
Fatturato senza metallo <sup>2</sup>	26,38	24,85	1,53
Margine Operativo Lordo (EBITDA) <sup>3</sup>	5,51	5,38	0,13
Risultato Operativo (EBIT)	3,57	3,23	0,34
Risultato prima delle imposte	3,28	2,82	0,46
Risultato di periodo della Capogruppo	2,57	1,65	0,92
Margine Operativo Lordo (EBITDA) rettificato <sup>4</sup>	5,73	6,04	(0,31)
Risultato Operativo (EBIT) rettificato <sup>4</sup>	3,79	3,89	(0,10)

<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 (€ +0,22 milioni nel 1° trimestre 2023 e € +0,66 milioni nel 1° trimestre 2022). 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

Dati patrimoniali consolidati (€/milioni)	Al 31.03.2023	Al 31.12.2022	Variazione
Capitale investito netto <sup>5</sup>	207,02	204,69	2,33
Patrimonio netto	147,99	144,79	3,20
Posizione finanziari netta <sup>6</sup>	59,03	59,90	(0,87)

La posizione finanziaria netta al 31 marzo 2023 ammonta a € 59,03 milioni, in calo rispetto a € 59,90 milioni del 31 dicembre 2022, grazie principalmente alle disponibilità liquide generate dalla gestione operativa.

Gli investimenti del Gruppo nel primo trimestre 2023 sono stati pari a € 3,12 milioni ed hanno riguardato principalmente IRCE S.p.A.

Ad oggi registriamo ancora bassi volumi di vendita, ed una ripresa della domanda è prevista a partire da metà anno, mentre la pressione sui margini dovuta ai costi delle materie prime e dell'energia si è attenuata. Il gruppo prosegue la strategia di focalizzarsi su settori e prodotti a più alta specializzazione e con importante previsione di crescita.

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, 15 maggio 2023

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 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 tre società attualmente non operative (Repubblica Ceca, Cina ed India). Il Gruppo impiega globalmente 646 dipendenti.*

<sup>5</sup> Capitale investito netto è la somma del capitale circolante netto, delle attività immobilizzate, di altri crediti al netto di altri debiti e fondi rischi e oneri e per benefici ai dipendenti

<sup>6</sup> Le modalità di misurazione della posizione finanziaria netta 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.

## SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA CONSOLIDATA

(Migliaia di Euro)	2023 31 Marzo	2022 31 Dicembre
<b>ATTIVITA'</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Avviamento e altre attività immateriali	61	49
Immobili, impianti e macchinari	36.614	37.961
Attrezzature ed altre immobilizzazioni materiali	1.281	1.374
Immobilizzazioni in corso ed acconti	15.156	12.278
Altri crediti finanziari non correnti	5	5
Imposte anticipate	2.436	2.357
Altre attività non correnti non finanziarie	2.864	2.813
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>58.417</b>	<b>56.837</b>
<b>Attività correnti</b>		
Rimanenze	122.139	117.988
Crediti commerciali	74.506	61.586
Crediti tributari	2.684	2.676
<i>(di cui vs. parti correlate)</i>	<i>2.175</i>	<i>2.175</i>
Crediti verso altri	4.564	5.659
Attività finanziarie correnti	704	490
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.039	5.608
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>212.636</b>	<b>194.007</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>271.053</b>	<b>250.844</b>

(Migliaia di Euro)	2023 31 Marzo	2022 31 Dicembre
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>		
<b>Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	13.802	13.802
Riserve	131.947	122.084
Risultato di periodo	2.569	9.224
<b>Patrimonio netto attribuibile agli azionisti del gruppo</b>	<b>148.318</b>	<b>145.110</b>
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	(326)	(325)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>147.992</b>	<b>144.785</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Passività finanziarie non correnti	17.835	19.777
Imposte differite	332	338
Fondi rischi e oneri	558	280
Fondi per benefici ai dipendenti	3.354	3.449
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>22.079</b>	<b>23.844</b>
<b>Passività correnti</b>		
Passività finanziarie correnti	49.940	46.224
Debiti commerciali	41.278	27.240
Debiti tributari	644	555
Debiti verso istituti di previdenza sociale	1.531	2.000
Altre passività correnti	7.352	5.939
Fondi rischi ed oneri correnti	237	257
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>100.982</b>	<b>82.215</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>271.053</b>	<b>250.844</b>

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>
------------------------------------

(Migliaia di Euro)	2023 31 Marzo	2022 31 Marzo
Ricavi	113.191	126.115
Altri ricavi e proventi	186	285
<b>TOTALE RICAVI E PROVENTI</b>	<b>113.377</b>	<b>126.400</b>
Costi per materie prime e materiali di consumo	(93.689)	(107.011)
Variazione rimanenze prodotti finiti e in lavorazione	3.761	7.238
Costi per servizi	(10.116)	(12.991)
Costo del personale	(7.555)	(7.797)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali ed immateriali	(1.629)	(1.662)
Accantonamenti e svalutazioni	(308)	(494)
Altri costi operativi	(271)	(456)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>3.570</b>	<b>3.227</b>
Proventi / (oneri) finanziari	(288)	(407)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>3.282</b>	<b>2.820</b>
Imposte sul reddito	(713)	(1.193)
<b>Risultato Netto Gruppo e terzi</b>	<b>2.569</b>	<b>1.627</b>
Risultato di periodo attribuibile agli azionisti di minoranza	-	(20)
<b>Risultato netto attribuibile alla Capogruppo</b>	<b>2.569</b>	<b>1.647</b>

**Utile/ (Perdita) per Azione**

- base, per l'utile / (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,097	0,063
- diluito, per l'utile / (perdita) d'esercizio attribuibile agli azionisti ordinari della capogruppo	0,097	0,063

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO**

(Migliaia di Euro)	2023 31 Marzo	2022 31 Marzo
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
Risultato di periodo (gruppo e terzi)	2.569	1.627
<i>Rettifiche per:</i>		
Ammortamenti	1.629	1.662
Variazione netta delle imposte (anticipate) e differite	(76)	54
Minusvalenze / (Plusvalenze) da realizzo di attività immobilizzate	(11)	(16)
Perdita o (utile) su differenze cambio non realizzate	(32)	(84)
Accantonamenti	300	300
Imposte correnti	790	1.139
Oneri (proventi) finanziari	214	(125)
<b>Risultato operativo prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>5.383</b>	<b>4.557</b>
Imposte pagate	(2.733)	(821)
Oneri finanziari corrisposti/pagati	(1.114)	(1.342)
Proventi finanziari incassati	900	1.466
Decremento / (incremento) Rimanenze	(3.848)	(12.851)
Variazione dei crediti commerciali	(12.711)	(520)
Variazione dei debiti commerciali	13.993	2.593
Variazione netta attività e passività d'esercizio correnti	4.152	(4.176)
Variazione netta attività e passività d'esercizio correnti vs. parti corr.	-	784
Variazione netta attività e passività d'esercizio non correnti	(114)	18
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>3.908</b>	<b>(10.292)</b>
<b>ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(20)	-
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(3.102)	(2.620)
Investimenti in partecipazioni	-	(25)
Corrispettivo incassato dalla vendita di attività materiali e immateriali / rimborso acconti	189	22
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>	<b>(2.933)</b>	<b>(2.623)</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Rimborso di finanziamenti bancari a lungo	(1.863)	(657)
Var. netta dei debiti fin. a breve ed altri debiti fin. (include IFRS16)	3.630	7.826
Var. netta delle altre attività finanziarie ed altri crediti finanziari	(336)	(279)
Gestione azioni proprie (vendite-acquisti)	-	(3)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE GENERATE / ASSORBITE DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA</b>	<b>1.431</b>	<b>6.887</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO</b>	<b>2.406</b>	<b>(6.028)</b>
SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	5.608	10.678
Differenza cambio	25	592
Flusso di cassa netto di periodo	2.406	(6.028)
<b>SALDO DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>8.039</b>	<b>5.242</b>