

Il Consiglio di Amministrazione di Nice S.p.A. approva il progetto di bilancio al 31 dicembre 2018

Oderzo (TV), 13 marzo 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di Nice S.p.A. – quotata al segmento STAR di Borsa Italiana - ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Ricavi Consolidati

Nel 2018 i ricavi conseguiti dal Gruppo Nice sono risultati in aumento del 13,3% a cambi correnti e del 17,3% a cambi costanti rispetto all'esercizio precedente. Le vendite dell'anno sono risultate pari a 368,2 milioni di Euro rispetto ai 325,0 milioni di Euro del 2017.

Ripartizione del fatturato per area geografica

(Euro Milioni)	2018	%	2017	%	Δ %	Δ % (2)
Francia	48,7	13,2%	43,1	13,3%	13,0%	13,0%
Italia	31,7	8,6%	32,2	9,9%	-1,5%	-1,5%
Europa a 15 (1)	100,1	27,2%	87,3	26,9%	14,7%	14,9%
Resto d'Europa	68,4	18,6%	58,1	17,9%	17,8%	23,2%
Resto del mondo	119,3	32,4%	104,3	32,1%	14,4%	23,6%
Totale Ricavi	368,2	100,0%	325,0	100,0%	13,3%	17,3%

(1) Escluse Francia e Italia

(2) A cambi costanti

Nell'esercizio 2018, le vendite registrate in Francia, che rappresentano il 13,2% del fatturato del Gruppo, sono risultate pari a 48,7 milioni di Euro, in aumento del 13,0% rispetto al 2017.

In Italia, i ricavi sono risultati pari a 31,7 milioni di Euro, in diminuzione del 1,5% rispetto all'esercizio 2017.

Con riferimento al fatturato realizzato nel 2018 nei restanti Stati dell'Europa a 15, le vendite realizzate sono state pari a 100,1 milioni di Euro, in aumento del 14,7% a cambi correnti e del 14,9% a cambi costanti, rispetto all'anno precedente.

I ricavi ottenuti nel Resto d'Europa al 31 dicembre 2018, sono stati pari a 68,4 milioni di Euro, in aumento del 17,8% a cambi correnti e del 23,2% a cambi costanti, confrontati con l'esercizio precedente.

Nel 2018, il giro d'affari realizzato nel Resto del mondo, con una quota pari al 32,4% del fatturato del Gruppo, è in aumento del 14,4% a cambi correnti e del 23,6% a cambi costanti rispetto al 2017, con un fatturato pari a 119,3 milioni di Euro.

Indicatori di Redditività

Nel 2018, il primo margine (calcolato come differenza tra ricavi e costo del venduto) è stato pari a 192,4 milioni di Euro, in aumento del 11,3% rispetto ai 172,9 milioni di Euro del 2017 e con un'incidenza sul fatturato pari al 52,3% rispetto al 53,2% dell'esercizio precedente.

Al 31 dicembre 2018, l'EBITDA *adjusted*¹ è risultato pari a 50,8 milioni di Euro (44,5 milioni di Euro *reported*) con un'incidenza sulle vendite del 13,8% rispetto a 52,4 milioni di Euro del 2017 (50,5 milioni di Euro *reported*) con un'incidenza sulle vendite del 16,1%.

L'utile netto di Gruppo *adjusted*² del 2018 è risultato pari a 20,0 milioni di Euro (18,8 milioni di Euro *reported*) rispetto a 24,3 milioni di euro del 2017 (22,9 milioni di Euro *reported*).

Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario

Il capitale circolante netto al 31 dicembre 2018 è stato pari a 76,0 milioni di Euro, rispetto a 54,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2017.

Al 31 dicembre 2018 la posizione finanziaria netta del Gruppo è risultata pari a -146,5 milioni di Euro rispetto a 1,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2017. Nell'esercizio sono stati fatti investimenti in beni durevoli per 23,2 milioni di euro.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura del periodo

Ad inizio gennaio 2019 il Gruppo Nice ha perfezionato l'acquisto del 100% del capitale di Micanan, eccellenza Nordamericana nell'offerta di sistemi per l'automazione di porte da garage, per applicazioni commerciali e industriali, per un importo pari a 8 milioni di dollari canadesi. L'acquisto è finanziato attraverso mezzi propri e linee di credito già a disposizione di Nice S.p.A..

Dividendi

Il Consiglio di Amministrazione, in considerazione degli effetti derivanti dalle recenti operazioni straordinarie che hanno coinvolto il Gruppo, non ha ritenuto opportuno proporre all'Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione e Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione di Nice S.p.A. ha altresì esaminato e approvato il progetto di fusione per incorporazione in Nice S.p.A. della società interamente controllata Building App S.r.l.

L'operazione si pone come naturale evoluzione del processo di integrazione delle attività amministrative, finanziarie, commerciali, di direzione, di controllo ed informatiche delle due entità di fatto già in essere.

La fusione avverrà mediante incorporazione della società Building App S.r.l. in Nice S.p.A. precisando che, al momento della stipulazione dell'atto di fusione, l'intero capitale sociale della società incorporanda sarà interamente e direttamente posseduto dalla società incorporante.

Su tale presupposto, l'operazione di fusione è prevista sin d'ora in forma semplificata in applicazione delle disposizioni degli articoli 2505 e 2505-quater C.C e, quindi, senza concambio. Per quanto detto non si rendono necessarie né la relazione degli Organi Amministrativi della società partecipante alla fusione (art. 2501-quinques C.C.) né la relazione degli esperti sulla congruità del rapporto di cambio (art. 2501-sexies C.C).

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2501-quater del Codice Civile la situazione patrimoniale di riferimento viene sostituita: a) per la società incorporante Nice S.p.A. dal progetto di bilancio di esercizio al 31.12.2018 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 13 marzo 2019; b) per la società incorporanda Building App S.r.l. dal progetto di bilancio di esercizio al 31.12.2018 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 4 marzo 2019.

Il capitale sociale e lo statuto di Nice S.p.A. non subiranno alcuna variazione. Poiché l'incorporante Nice S.p.A., alla data dell'atto di fusione, deterrà l'intero capitale sociale della incorporanda Building App S.r.l. non risulta necessario determinare alcuna data di decorrenza della partecipazione agli utili della quota dell'incorporante. La prospettata operazione di fusione, in quanto operazione con società controllata, rispetto alla quale non vi sono interessi qualificati come significativi di altre parti correlate, rientra nella categoria delle cosiddette operazioni escluse per le quali, in conformità ai casi ed alle facoltà di esenzione previsti dal Regolamento sulle operazioni con parti correlate, non si applicano le disposizioni di tale Regolamento, salvo eventuali obblighi di informativa. La decisione di fusione sarà sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Nice S.p.A. ai sensi dell'articolo 2505, comma 2, del Codice civile e dello Statuto sociale.

The logo for Nice S.p.A. consists of a solid blue square with the word "Nice" written in white, bold, sans-serif font in the center.

La documentazione relativa alla fusione sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, disponibile anche sul sito internet della Società www.niceforyou.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

Il Consiglio di Amministrazione di Nice S.p.A. ha inoltre deliberato di tenere l'Assemblea degli Azionisti, per l'approvazione, tra l'altro, del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, successivamente al completamento della operazione di Delisting, avviata, come comunicato già al mercato, dal socio Nice Group S.p.A., per il tramite della propria controllata B-Age Nice S.p.A. (fermo restando il termine massimo di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio previsto dall'art. 2364, comma 2, cod. civ.).

Nice S.p.A.

Fondata nel 1993, Nice è la multinazionale italiana di riferimento internazionale nell'Home Automation, Home Security e Smart Home con un'ampia offerta di soluzioni integrate per l'automazione di cancelli, garage, sistemi per schermature solari, sistemi di parcheggio, sistemi di allarme wireless e home security, per applicazioni residenziali, commerciali e industriali. Il Gruppo Nice ha avviato un percorso strategico di espansione geografica ed ampliamento del proprio portafoglio prodotti e di piattaforme connesse per offrire un'ampia scelta customizzabile e facilità d'uso per l'utente finale. A ciò si aggiunge il rafforzamento ed espansione in mercati ad alto potenziale di crescita; ampliamento, oltre a una rinnovata attività di branding per competere in nuovi segmenti di mercato. I prodotti Nice, caratterizzati per coniugare innovazione tecnologica e design, sono esportati in più di 100 paesi, realizzando all'estero oltre il 90% dei ricavi consolidati del Gruppo.

www.niceforyou.com

Dichiarazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Denise Cimolai, 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.

Il presente comunicato è disponibile anche sul sito internet della Società www.niceforyou.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

Contatti:

Investor Relations

Nice S.p.A.

ir@niceforyou.com

Tel: +39 0422 505468

www.niceforyou.com

Allegati:

Nice Consolidato³

Conto Economico

(Euro Milioni)	2018	%	2017	%	Δ %
Ricavi	368,2	100,0%	325,0	100,0%	13,3%
Costo del venduto	(175,8)	-47,7%	(152,1)	-46,8%	
Primo Margine	192,4	52,3%	172,9	53,2%	11,3%
Costi Industriali	(14,1)	-3,8%	(9,6)	-3,0%	
Costi di marketing	(12,9)	-3,5%	(10,8)	-3,3%	
Costi commerciali	(17,2)	-4,7%	(14,4)	-4,4%	
Costi generali	(26,2)	-7,1%	(23,0)	-7,1%	
Costi del personale	(77,5)	-21,0%	(64,5)	-19,9%	
Totale Costi Operativi	(147,9)	-40,2%	(122,4)	-37,7%	
EBITDA	44,5	12,1%	50,5	15,5%	
EBITDA ante oneri non ricorrenti ⁽¹⁾	50,8	13,8%	52,4	16,1%	-3,0%
Ammortamenti	(13,2)	-3,6%	(10,3)	-3,2%	
EBIT	31,3	8,5%	40,2	12,4%	
EBIT ante oneri non ricorrenti ⁽¹⁾	37,6	10,2%	42,1	13,0%	-10,8%
Gestione finanziaria e altri oneri	(0,4)	-0,1%	(4,5)	-1,4%	
Risultato ante imposte	30,9	8,4%	35,7	11,0%	
Imposte	(11,8)	-3,2%	(12,3)	-3,8%	
Risultato netto	19,1	5,2%	23,4	7,2%	
Risultato netto ante oneri non ricorrenti ⁽²⁾	20,3	5,5%	24,8	7,6%	-18,0%
Risultati di terzi	0,3	0,1%	0,5	0,2%	
Risultato netto di Gruppo	18,8	5,1%	22,9	7,1%	
Risultato netto di Gruppo ante oneri non ricorrenti ⁽²⁾	20,0	5,4%	24,3	7,5%	-17,6%

Stato Patrimoniale

(Euro milioni)	31/12/2018	31/12/2017
Immobilizzazioni immateriali	241,4	114,6
Immobilizzazioni materiali	67,5	56,1
Altre attività non correnti	9,3	9,8
Attività non correnti	318,2	180,5
Crediti commerciali	68,8	54,1
Rimanenze	86,3	62,6
Debiti commerciali	(73,1)	(54,8)
Altre attività/(passività) correnti	(6,1)	(7,1)
Capitale Circolante Netto	76,0	54,9
<i>% sul fatturato (12 mesi)</i>	18,3%	16,9%
TFR e altri fondi	(26,9)	(17,7)
Capitale Investito Netto	367,3	217,8
Patrimonio netto di gruppo	221,4	220,0
Patrimonio netto di terzi	(0,7)	(0,8)
Totale Patrimonio Netto	220,8	219,2
Disponibilità liquide ed equivalenti	(43,1)	(55,7)
Attività finanziarie	(7,8)	(2,8)
Totale indebitamento	197,5	57,1
Indebitamento Netto	146,5	(1,4)
Capitale Investito Netto	367,3	217,8

Rendiconto finanziario

(Euro milioni)	2018	2017
Risultato netto	19,1	23,4
Ammortamenti e altre variazioni non monetarie	11,4	13,8
Variazione del Capitale Circolante Netto	(7,2)	3,9
Flussi di cassa generati dall'attività operativa	23,3	41,1
Investimenti	(23,2)	(20,7)
Free Cash Flow Operativo	0,1	20,4
Acquisizioni	(122,7)	(12,7)
Free cash flow	(122,5)	7,7
Posizione finanziaria netta società acquisite	(11,0)	-
Pagamento dividendi	(11,1)	(11,1)
Altri movimenti	(3,3)	(1,1)
Sub-totale	(25,4)	(12,2)
Variazione della posizione finanziaria netta	(148,0)	(4,5)
Posizione finanziaria netta iniziale	1,4	5,9
Posizione finanziaria netta finale	(146,5)	1,4

¹ L'EBITDA al 31 dicembre 2018 viene aggiustato escludendo i costi sostenuti per la partecipazione alla fiera triennale R+T, che si è tenuta in febbraio a Stoccarda, per 1,2 milioni di Euro e gli oneri sostenuti per acquisizioni e riorganizzazioni aziendali per 5,1 milioni di Euro.

² L'Utile netto al 31 dicembre 2018 viene aggiustato escludendo, oltre a quanto riportato in nota (1), il provento realizzato con riferimento all'aggiustamento prezzo relativo all'esercizio dell'opzione call e alla revisione dell'earn-out di alcune partecipazioni, nonché il relativo effetto fiscale pari a 1,3 milioni di Euro.

³ I dati consolidati al 31 dicembre 2018 e al 31 dicembre 2017 sono stati assoggettati a revisione contabile integrale.

Il presente comunicato riporta alcuni indicatori alternativi di performance non previsti dai principi contabili IFRS, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale del Gruppo. Gli indicatori alternativi di performance sono di seguito illustrati:

- Per "Primo Margine" si intende la differenza tra i ricavi e il costo del venduto (costituito dalle sottovoci di bilancio acquisti di componenti di base, lavorazioni esterne e variazione delle rimanenze).
Per "EBITDA" si intende il risultato netto prima di ammortamenti, svalutazioni, proventi e oneri finanziari e imposte.
- Per "Capitale circolante netto" si intende la somma delle seguenti voci di bilancio: rimanenze di magazzino, crediti commerciali, crediti tributari, altre attività correnti, debiti commerciali, debiti per imposte (entro 12 mesi) e altre passività correnti quando riferibili alla gestione caratteristica.
- Per "Capitale investito netto" si intende la somma algebrica tra Capitale circolante netto (come sopra definito), immobilizzazioni, altre attività non correnti e passività non correnti (queste ultime al netto dei finanziamenti a medio lungo termine).
- L'indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta è l'indicatore della struttura finanziaria determinato quale risultante dei debiti finanziari correnti e non correnti al netto della cassa attiva.
- Il "Free Cash Flow" è determinato dalla somma del flusso monetario generato/(assorbito) dalla gestione operativa e del flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento.