COMUNICATO STAMPA

LU-VE: ACQUISIZIONI E PRODOTTI "GREEN" SPINGONO FATTURATO (+ 27,6%) E UTILE NETTO ADJUSTED (+ 38,2%)

I - Approvato il progetto di bilancio di LU-VE S.p.A. e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

- Fatturato consolidato: €391,6 milioni, +27,6% rispetto all'esercizio 2018+ 7,7% a parità di perimetro[1];
- Portafoglio ordini a €72,6 milioni + 78,2% rispetto al dicembre 2018, + 13,6% a parità di perimetro;
- EBITDA consolidato *adjusted*[2]*:* €51,7 milioni (13,2% dei ricavi) +34,5%, + 11,6% a parità di perimetro e escluso l'effetto IFRS 16;
- Utile netto di periodo a €18,4 milioni (€ 16,1 milioni nell'esercizio 2018)[3];
- Utile netto *adjusted* pari a €22,8 milioni (5,8% dei ricavi);
- Posizione finanziaria netta[4] negativa per € 107,2 milioni – (€ 151,8 milioni al 30/06/2019 e €63,6 milioni al 31/12/18) in incremento principalmente a causa della acquisizione di AL Air del Gruppo svedese Alfa Laval (€ 45,0 milioni) e della adozione di IFRS 16 (€ 17 milioni);
- Generazione di cassa netta *adjusted LTM*: €37,9 milioni (€25,5 milioni al 30 giugno 2019 e €11,0 milioni al 31/12/2018).

II – Proposto un dividendo di €0,27 per azione

III – Deliberato l'avvio di un piano di acquisto di azioni proprie

---

[1] La neoacquisita Al Air è stata consolidata per 8 mesi, a partire dal 30 aprile 2019.

[2] Esclusi costi non ricorrenti per € 4,9 m di cui €2.4 m relativi all'acquisizione di AL Air, € 1.8 m relativi al fair value del magazzino di Al Air e € 1 m relativi a costi non ricorrenti relativi all'avvio del nuovo impianto polacco e allo spostamento dell'impianto cinese, al netto di proventi straordinari per 0,3 milioni.

[3]Dopo aver scontato costi una tantum per € 4,4 milioni (€ 4,9 milioni al lordo dell'effetto fiscale), principalmente legati alla acquisizione di AL Air.

[4] Inclusi put&call sulla minority in Spirotech e la quota di prezzo differito di AL Air.

Uboldo, 18 marzo 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di LU-VE S.p.A. ("LU-VE" o la "Società"), riunitosi in data odierna, ha esaminato e ha approvato il progetto di bilancio separato di LU-VE S.p.A. e il bilancio consolidato del gruppo (il "Gruppo" o il "Gruppo LU-VE").

1. BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2019

Andamento della gestione

Per il Gruppo LU-VE, l'esercizio 2019 è stato caratterizzato da una crescita del fatturato e della redditività, grazie a:

- Completamento dell'acquisizione di AL Air del Gruppo svedese Alfa Laval il 30 aprile 2019: consolidata per solo otto mesi nel bilancio al 31 dicembre 2019, contribuendo al fatturato dell'anno per € 61,2 milioni.
- Crescita organica del core business del Gruppo: Business Unit Components (+ 9.4% a parità di perimetro) e Business Unit Cooling Systems (+ 7.6% a parità di perimetro).

A influenzare marcatamente la crescita del fatturato, è stata la capacità del Gruppo di soddisfare la domanda crescente di efficienza energetica degli impianti di condizionamento e refrigerazione e dalle esigenze di sostituzione dei refrigeranti tradizionali con fluidi naturali a basso impatto ambientale (a seguito dell'introduzione di normative europee e internazionali, sempre più stringenti).

Grazie ai costanti investimenti in innovazione, miglioramento e adeguamento della capacità produttiva, il Gruppo è stato in grado di far fronte alla crescita della domanda (volumi e tipologia di prodotti) in termini qualitativi (nuovi requisiti tecnici e normativi) e quantitativi.

L'evento più rilevante dell'esercizio è sicuramente rappresentato dal completamento dell'acquisizione, avvenuto lo scorso 30 aprile, del 100% della divisione AL Air del Gruppo svedese Alfa Laval (annunciata il 12 dicembre 2018). Tale acquisizione ha un rilevante impatto sulle prospettive future, in quanto consente di consolidare in modo significativo la posizione di mercato nel settore dei "**Cooling Systems**", portando il Gruppo a divenire il terzo principale produttore al mondo e il secondo in Europa di scambiatori di calore ad aria.

Tra i principali avvenimenti dell'esercizio vanno inoltre segnalati:

- ampliamento dello stabilimento in Polonia: completamento nel rispetto dei tempi e dei costi previsti;
- trasferimento nella zona economica speciale di Tianmen (Cina): completamento del rispetto dei tempi e dei costi previsti, in locazione di 15.000 metri quadrati (il doppio rispetto al precedente);
- chiusura dell'accordo per la costruzione di uno stabilimento produttivo a Jacksonville (Texas, USA): di circa 25.000 metri quadrati: attraverso la controllata Zyklus è stata firmata l'intesa con JEDCO - Jacksonville Economic Development Corporation (organismo pubblico locale che si occupa dello sviluppo economico dell'area) per un nuovo plant di circa 25.000 metri quadrati. L'accordo tra JEDCO e LU-VE Group prevede la contribuzione da parte di JEDCO all'acquisto di un terreno di circa 80.000 mq (per la metà del prezzo di acquisto) e una politica pluriennale

di detrazioni fiscali, a fronte della realizzazione dello stabilimento e l'aumento dell'attuale forza lavoro a 120 unità (con la creazione di circa 50 nuovi posti di lavoro), entro 48 mesi dal completamento dello stabilimento;

- diversificazione dei mercati: nell'esercizio 2019 è proseguito il processo strategico già da tempo avviato, per una ulteriore diversificazione delle applicazioni dei prodotti del Gruppo.

La seguente tabella indica l'andamento del fatturato per **Business Unit:** la crescita del fatturato prodotti è stata del 29.1% e a parità di perimetro del 8.8%.

Strategic Busness Units € 000	2018	%	2019	%	Δ %	Δ LFL % (1)
Components	195,9	63,8%	214,9	54,9%	9,7%	9,4%
Cooling Systems	105,7	34,5%	174,4	44,5%	65,0%	7,6%
Total sales of products	**301,7**	**98,3%**	**389,3**	**99,4%**	**29,1%**	8,8%
Other revenues (2)	5,2	1,7%	2,3	0,6%	-56,4%	
Total sales	**306,9**	**100,0%**	**391,6**	**100,0%**	**27,6%**	**7,7%**

La **Refrigerazione** si conferma come il tradizionale segmento "core", con una crescita del 5.9% (a parità di perimetro), seppure con un'incidenza decrescente sul totale delle vendite (59,0%) in virtù del fortissimo sviluppo registrato nel segmento delle **Applicazioni speciali** (15.5%) e dell'**Air Conditioning**, (+15.4%) anche grazie al contributo della neoacquisita AL Air.

A seguito della acquisizione di Al Air e della ottima crescita organica pari al 40.3%, va segnalato l'incremento +246,8% delle vendite nel campo della "***Power gen***".

Quanto alla ripartizione geografica delle vendite, l'**Italia** cresce del +16.9%, ma riduce ulteriormente la propria incidenza sul fatturato totale (19.3% rispetto a 21.3% nel 2018).

L'**Europa** (inclusa Italia) rappresenta il 75,6% del fatturato, percentuale destinata a diminuire nei prossimi anni grazie alla crescita accelerata attesa in Nord America e nei mercati emergenti (India e Cina principalmente).

Come principali **mercati di esportazione** si confermano Polonia, Germania, Repubblica Ceca (+51.1% a parità di perimetro).

Di seguito l'analisi delle principali voci di bilancio.

I **"Ricavi e proventi operativi"** hanno registrato un incremento del 27,6% (+84.7 milioni di Euro). A parità di perimetro (senza considerare il contributo di "AL Air") l'aumento sarebbe stato del 7.7%. A cambi costanti (pari perimetro) l'incremento dei ricavi sarebbe stato del 7,5%. L'incremento (a pari perimetro) è dovuto per il 8,4% ai maggiori volumi di vendita al netto di un leggero calo dei prezzi di vendita (-0,7%).

Il "**Margine Operativo Lordo (EBITDA)**" è stato pari a €46,8 milioni (11,9% dei ricavi) rispetto a €36,6 milioni (11,9% dei ricavi) del 2018. Al netto dell'impatto dei costi non rientranti nella gestione ordinaria, l'EBITDA sarebbe stato pari a €51,7 milioni (13,2% delle vendite).

Gli aggiustamenti (€4,9 milioni) sono relativi ai costi di transazione dell'operazione di acquisizione di AL Air per €2,4 milioni, per €1,8 milioni al rigiro a conto economico del costo non rientrante nella gestione ordinaria legato all'adeguamento al fair value del magazzino di Al Air alla data di acquisizione del controllo (in ottemperanza a IFRS3). Il saldo (0,7 milioni di Euro) si riferisce a costi fissi sostenuti prima dell'avvio della produzione nei nuovi *plant* polacco e cinese al netto di proventi straordinari per €0,3 milioni.

L'EBITDA adjusted al 31 dicembre 2018 era pari a €38,4 milioni. La variazione rispetto a tale dato (+€13,3 milioni, +34,5%) è generata dall'aumento di prezzi e volumi (+€4,5 milioni), dal contributo di "AL Air" (+€5,5 milioni) ed alla prima applicazione dell'IFRS16 (€3,3 milioni).

Gli ammortamenti mostrano un incremento di €8,2 milioni, legato al cambio del perimetro di consolidamento per €2,2 milioni ed alla prima applicazione dell'IFRS16 per €3,5 milioni.

Il "**Risultato Operativo (EBIT)"** è pari a €22,1 milioni (5,6% dei ricavi) rispetto a €19,7 milioni (6,4% dei ricavi) del 2018. Al netto dei costi non rientranti nella gestione ordinaria (EBIT "*adjusted*") sarebbe stato pari a €27,0 milioni (6,9% dei ricavi).

Il saldo dei proventi e degli oneri finanziari risulta negativo per €1,3 milioni (negativo per 2,4 milioni nel 2018).

Il "**Risultato prima delle imposte (EBT**)" è pari a €20,8 milioni (5,3% dei ricavi) contro un valore di €17,4 milioni al 31 dicembre 2018 (5,7% dei ricavi). L'EBT del 2019 normalizzato per i costi non rientranti nella gestione ordinaria sarebbe stato pari a €25,7 milioni (6,6% dei ricavi).

Il "**Risultato netto dell'esercizio**" è pari a €18,4 milioni (4,7% dei ricavi) rispetto a €16,1 milioni (5,2% dei ricavi) al 31 dicembre 2018. Il risultato netto del 2019 al netto dei costi non relativi alla gestione ordinaria sarebbe stato pari a €22,8 milioni (5,8% dei ricavi).

La **posizione finanziaria netta** è negativa per € 107,2 milioni (€ 63,6 milioni al 31 dicembre 2018 e € 151,8 milioni al 30 giugno 2019) con una differenza di € 43.6 milioni rispetto al 31 dicembre 2018, principalmente dovuta per €45 milioni all'acquisizione di "AL Air", per €17 milioni alla prima applicazione dell'IFRS16, per €5,5 milioni alla distribuzione di dividendi, per €30 milioni agli investimenti al netto di circa €56 milioni di flusso positivo della gestione. Nell'anno 2019, il flusso di cassa della gestione rettificato delle componenti non operative è stato di circa €38 milioni.

L'indebitamento è tutto posizionato sul medio e lungo termine e la liquidità presente al 31 dicembre 2019 ammonta a circa €141 milioni Nell'esercizio 2019, il flusso di cassa netto della gestione rettificato delle componenti straordinarie è stato di € 37,9 milioni.

Eventi successivi alla fine del periodo

Il fatturato consolidato dei soli prodotti alla fine del mese di febbraio ha raggiunto il valore di € **66,9** milioni, con una crescita del **31,2%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente **(+8,6%** a perimetro costante).

Rispetto allo stesso periodo del 2019, il portafoglio ordini alla fine del mese di febbraio è cresciuto **dell'85,3%** per un valore pari a € **84,4 milioni**. **(+13,4%** a perimetro costante).

Questo valore include oltre € **32 milioni** relativi alle società ex "AL Air", le quali, in virtù della maggior incidenza sul totale delle vendite di grossi progetti relativi al segmento "Power Gen", hanno storicamente un portafoglio con una visibilità maggiore.

Evoluzione prevedibile della gestione

LU-VE segue con particolare attenzione gli sviluppi della diffusione del Coronavirus e ha adottato tutte le misure di controllo e prevenzione necessarie, di concerto con le autorità locali e le rappresentanze sindacali, presso tutti le sedi coinvolte. Si conferma che, per il momento, la produzione negli stabilimenti italiani del Gruppo non ha subito impatti da tale fenomeno. Presso tutte le sedi è stato incentivato lo *smart working* degli impiegati, per tutte le funzioni in grado di svolgere la loro attività mediante tale modalità, consentendo in tal modo riduzione molto importante della presenza di personale negli uffici anche prima che ciò venisse richiesto dai recenti decreti. Vengono monitorate con grande attenzione e tempestività le criticità legate alle possibili difficoltà di approvvigionamento conseguenti alla chiusura degli stabilimenti produttivi di alcuni fornitori e clienti nonché alle difficoltà legate ai trasporti su gomma.

Lo stabilimento cinese (situato a Tianmen, nella provincia di Hubei, focolaio principale della diffusione del virus in Cina) dopo un periodo di chiusura supplementare di un mese rispetto a quanto già previsto per le festività del Capodanno cinese, ha gradualmente riavviato la produzione a partire dal 12 marzo 2020.

Tutti gli altri stabilimenti esteri del Gruppo sono attualmente operativi. Tuttavia, in tutti i paesi in cui sono dislocate le sedi produttive europee (Finlandia, Svezia, Repubblica Ceca e Polonia), le autorità locali hanno iniziato ad adottare misure restrittive per contrastare l'espansione dell'epidemia di Covid-19 ed è prevedibile che tali misure diventino via via più stringenti, come accaduto in Italia.

A causa del possibile impatto economico del Coronavirus, lo scenario macroeconomico rimane caratterizzato da forte incertezza e da una visibilità piuttosto limitata e pertanto è molto complicato effettuare qualsiasi previsione sull'andamento dei risultati commerciali, economici e finanziari.

In questo contesto LU-VE manterrà costante l'impegno a migliorare il proprio posizionamento strategico su tutti i mercati in cui opera. Sarà molto importante in questa fase gestire, nel breve termine, la situazione contingente, senza però mai lasciare che questa distolga l'attenzione dagli obiettivi di crescita dei volumi e della redditività a medio e lungo termine.

2. DIVIDENDO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti (che sarà convocata per il 29 aprile 2020) un dividendo lordo di **€0,27** per azione, pagabile a partire dal **6 maggio 2020**, con stacco della cedola n. 5 il **4 maggio 2020** e con la c.d. *record date ex* art. 83-*terdecies* del D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF") il **5 maggio 2020**, in conformità al calendario di Borsa Italiana.

3. AVVIO DI UN PROGRAMMA DI ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE

Nella seduta odierna il Consiglio di Amministrazione ha inoltre dato mandato all'Amministratore Delegato, dott. Matteo Liberali per avviare, in considerazione dell'attuale corso del titolo e della liquidità disponibile in azienda, un **programma di acquisto di azioni proprie** della Società sulla base dell'autorizzazione rilasciata dall'assemblea degli azionisti del 29 aprile 2019.

I dettagli del programma saranno comunicati ai sensi di legge prima del suo avvio effettivo.

4. ALTRE DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Convocazione dell'Assemblea degli azionisti

Nella riunione odierna, il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria della Società per il giorno **29 aprile 2020**, in unica convocazione, per discutere e deliberare, tra l'altro, sull'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e sulla destinazione del relativo utile d'esercizio.

Nella stessa sede, l'Assemblea sarà inoltre chiamata:

(i) ad esprimere il proprio voto in merito alla Politica di Remunerazione per il 2020, contenuta nella Sezione I della "*Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti*" predisposta dalla Società ai sensi dell'art. 123-*ter* del decreto legislativo n. 58/1998 ("TUF"), come modificato ed integrato dal decreto legislativo n. 49/2019 che ha recepito la Direttiva UE 2017/828 (c.d. SHRD II), nonché in merito ai compensi corrisposti nell'esercizio 2019 agli amministrati, ai sindaci e ai dirigenti con responsabilità strategiche, indicati nella Sezione II della relazione medesima;

(ii) al rinnovo del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, giungendo i due organi attualmente in carica alla scadenza del mandato con l'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio di LU-VE al 31 dicembre 2019;

(iii) a deliberare in merito all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione prevista dalla normativa vigente, inclusa la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno predisposta ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e degli artt. 73 e 84-*ter* del Regolamento Consob n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti"), saranno depositati presso la sede sociale e messi a disposizione sul sito internet della società all'indirizzo www.luvegroup.com, sezione "*Investor Relations*" "*Documentazione assemblee*" "*Assemblea 29 aprile 2020*", e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket Storage* all'indirizzo www.emarketstorage.com nei termini di legge. Nel rispetto della normativa vigente, l'avviso di convocazione dell'Assemblea verrà pubblicato per estratto anche su un quotidiano.

Proposta di autorizzazione assembleare all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Con riferimento alla proposta di rinnovo dell'autorizzazione assembleare all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della delibera adottata dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2019 per la parte non eseguita, si precisa che le ragioni alla base dell'autorizzazione saranno dettagliatamente specificate nella suddetta Relazione Illustrativa sulle materie all'ordine del giorno, alla quale si rinvia, che con le modalità suindicate sarà messa a disposizione del pubblico, unitamente all'avviso di convocazione dell'Assemblea il 20 marzo 2020 (ossia almeno 40 giorni prima della data dell'Assemblea).

La proposta prevede che: *(i)* il numero massimo di azioni acquistabili, anche in più riprese, sia pari a massime n. 2.223.436 azioni ordinarie pari al 10% del capitale sociale, e, pertanto, in misura non eccedente la quinta parte del capitale sociale della Società; *(ii)* l'autorizzazione all'acquisto sia valida per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data in cui l'Assemblea avrà adottato la relativa deliberazione, mentre la durata dell'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie sia senza limiti temporali; *(iii)* il prezzo unitario di acquisto dovrà essere come minimo non inferiore del 15% (quindici per cento) e, come massimo, non superiore del 15% (quindici per cento) alla media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario nelle tre sedute precedenti l'acquisto o l'annuncio dell'operazione, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Consiglio di Amministrazione, fermi restando gli ulteriori limiti di volta in volta derivanti dalla normativa applicabile e dalle prassi di mercato ammesse; *(iv)* le operazioni di acquisto potranno essere effettuate in conformità alle disposizioni di cui all'art. 5 del Reg. (UE) n.596/2014 e saranno compiute in ottemperanza all'art. 132 del TUF, all'art. 144-*bis* del Regolamento Emittenti, nonché eventualmente alle prassi di mercato ammesse, e in ogni caso in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti e il rispetto di ogni normativa applicabile, ivi comprese le norme europee (incluse, in particolare, le norme tecniche di regolamentazione adottate in attuazione del Reg. (UE) n. 596/2014).

Alla data odierna la Società non detiene in portafoglio azioni proprie, inoltre non vi sono azioni proprie detenute per il tramite di società controllate, fiduciarie o per interposta persona.

Approvazione altri documenti

Nella seduta odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato altresì *(i)* la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2019, redatta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF, nonché *(ii)* la "*Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti*" predisposta ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3° del TUF, comprensiva, nella Sezione I, della "Politica di Remunerazione 2020" (che quest'anno sarà sottoposta al voto vincolante e non più consultivo dell'Assemblea del prossimo 29 aprile 2020) e nella Sezione II dei compensi corrisposti nell'esercizio 2019 agli amministratori, ai sindaci e ai dirigenti con responsabilità strategiche (che a partire da quest'anno saranno sottoposti al voto consultivo dell'Assemblea suddetta).

Entrambe le suddette relazioni saranno depositate e messe a disposizione del pubblico – contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2019 contenente, tra l'altro, il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019, la Relazione degli amministratori

sulla gestione, le Relazioni dei Sindaci e della Società di Revisione – nei termini di legge, rispettivamente presso la sede amministrativa e sul sito internet della Società all'indirizzo www.luvegroup.com, sezione "*Investor Relations*" "*Documentazione assemblee*" "*Assemblea 29 aprile 2020*", nonchè sul meccanismo di stoccaggio organizzato autorizzato *eMarket Storage* all'indirizzo www.emarketstorage.com

* * *

Il Presidente Dott. Iginio Liberali ha sottolineato: "*Negli ultimi dieci anni, crescita organica e acquisizioni hanno fatto di LU-VE il terzo più grande player nel segmento degli apparecchi ventilati. La nostra capacità di innovazione con soluzioni tecnologiche di avanguardia e la nostra capacità di ibridazione di culture differenti di alto livello, sono le forze trainanti e il maggior vantaggio competitivo, espressi dai nostri collaboratori*

Il nostro impegno costante ha l'obiettivo di offrire prodotti ad alta efficienza, capaci di minimizzare gli impatti ambientali, migliorare la qualità della vita delle comunità, assicurare la conservazione degli alimenti e ridurre gli sprechi alimentari.

In uno scenario economico molto mutevole per gli aspetti sociali, politici, culturali e tecnologici abbiamo accelerato il percorso di conoscenza, approfondimento e applicazione di un modello di business, basato sulla diffusione nel Gruppo di una cultura integrata e condivisa.

Recentemente un istituto tedesco indipendente ha classificato LU-VE S.p.A. tra le migliori aziende italiane per cultura, prospettive di carriera e benessere aziendale. Un importante riconoscimento che ci onora.

In questi tempi difficili, una luce ispiratrice ci deve invece venire dai nostri colleghi cinesi di Tianmen, che dopo essersi trovati nel mezzo della bufera, nell'area della Cina più duramente colpita dal Coronavirus, sono tornati al lavoro nei giorni scorsi.

La loro forza e determinazione, insieme a quella di tutti i collaboratori del Gruppo, ci fanno guardare con grande fiducia alle prospettive del Gruppo.

Il mio primo ringraziamento è rivolto a tutte le persone di LU-VE Group per l'impegno dimostrato in questo ultimo anno. Ma vorrei ringraziare soprattutto coloro che, in questi giorni difficili sono rimasti al loro posto di lavoro, con senso di sacrificio e responsabilità, per garantire la continuità produttiva. Sono certo che, ancora una volta, nelle difficoltà sapremo esprimere il meglio di noi con passione, impegno, coraggio e determinazione".

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Eligio Macchi 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.

Si allegano i prospetti di Conto Economico Riclassificato Consolidato, Stato Patrimoniale Riclassificato Consolidato e Rendiconto Finanziario Consolidato.

Per ulteriori informazioni:

LU-VE SpA
Investor relations – Dott. Michele Garulli
investor.relations@luvegroup.com
T + 39 02 967 161
M. +39 348 7806827

Close to Media
Ufficio Stampa LU-VE
luca.manzato@closetomedia.it
giorgia.cococcioni@closetomedia.it
andrea.ravizza@closetomedia.it
T.+39 02 7000 6237
M. +39 335 8484706

* * *

ALLEGATI

Conto Economico Consolidato Riclassificato *(in migliaia di Euro)*	31/12/2019	% Ricavi	31/12/2018	% Ricavi	Variazione % 2019 su 2018
Ricavi e proventi operativi	**391.581**	**100,00%**	**306.869**	**100,00%**	**27,60%**
Acquisti di materiali	-204.035	52,10%	-167.429	54,60%	
Variazione delle rimanenze	489	-0,10%	5.643	-1,80%	
Costi per servizi	-54.255	13,90%	-42.951	14,00%	
Costo del personale	-83.361	21,30%	-62.823	20,50%	
Altri costi operativi	-3.660	0,90%	-2.707	0,90%	
Totale costi operativi	**-344.822**	**88,10%**	**-270.267**	**88,10%**	**27,60%**
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	**46.759**	**11,90%**	**36.602**	**11,90%**	**27,70%**
Variazione fair value derivati	-597	0,20%	-663	0,20%	
Ammortamenti	-24.211	6,20%	-16.422	5,40%	
Plus./(svalutaz.) attività non correnti	164	0,00%	213	-0,10%	
Risultato Operativo (EBIT)	**22.115**	**5,60%**	**19.730**	**6,40%**	**12,10%**
Proventi/(oneri) finanziari netti	-1.323	0,30%	-2.368	0,80%	
Risultato prima delle imposte (EBT)	**20.792**	**5,30%**	**17.362**	**5,70%**	**19,80%**
Imposte sul reddito d'esercizio	-2.442	0,60%	-1.269	0,40%	
Risultato netto dell'esercizio	**18.350**	**4,70%**	**16.093**	**5,20%**	**14,00%**
Utile di competenza di terzi	**779**		**686**		
Utile di pertinenza del gruppo	**17.571**	**4,50%**	**15.407**	**5,00%**	**14,00%**

Stato patrimoniale Riclassificato Consolidato *(in migliaia di Euro)*	31/12/2019	% su capitale investito netto	31/12/2018	% su capitale investito netto	Variazione 2019 su 2018
Immobilizzazioni immateriali nette	96.570		70.170		
Immobilizzazioni materiali nette	163.269		125.061		
Imposte anticipate	6.603		4.722		
Altre attività non correnti	220		2.196		
Attività non correnti (A)	**266.662**	**100,2%**	**202.149**	**96,7%**	**64.513**
Rimanenze di magazzino	61.812		44.667		17.145
Crediti verso clienti	61.728		50.854		10.874
Altri crediti ed attività correnti	16.513		9.472		7.041
Attività correnti (B)	**140.053**		**104.993**		**35.060**
Debiti verso fornitori	86.230		57.800		28.430
Altri debiti e passività correnti	27.784		20.585		7.199
Passività correnti (C)	**114.014**		**78.385**		**35.629**
Capitale d'esercizio netto (D=B-C)	**26.039**	**9,8%**	**26.608**	**12,7%**	**(569)**
Fondi relativi al personale	5.491		4.057		1.434
Imposte differite	16.768		13.173		3.595
Fondi per rischi e oneri	4.231		2.581		1.650
Passività a medio e lungo termine (E)	**26.490**	**10,0%**	**19.811**	**9,5%**	**6.679**
Capitale Investito Netto (A+D-E)	**266.211**	**100,0%**	**208.946**	**100,0%**	**57.265**
Patrimonio netto di gruppo	155.586		142.216		13.370
Patrimonio netto di competenza di terzi	3.422		3.170		252
Totale Patrimonio Netto Consolidato	**159.008**	**59,7%**	**145.386**	**69,6%**	**13.622**
Pos. Finanziaria Netta a M/L Termine	155.499		156.303		(804)
Pos. Finanziaria Netta a Breve Termine	(48.296)		(92.743)		44.447
Totale Posizione Finanziaria Netta	**107.203**	**40,3%**	**63.560**	**30,4%**	**43.643**
Mezzi propri e indebitam. Finanziario netto	**266.211**	**100,0%**	**208.946**	**100,0%**	**57.265**

Rendiconto Finanziario Consolidato *(in migliaia di Euro)*		31/12/2019	31/12/2018
A.	**Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di inizio esercizio**	**85.905**	**50.762**
	Risultato dell'esercizio	17.573	15.407
	Rettifiche per:		
	- Ammortamenti	24.211	16.422
	- Plusvalenze realizzate	(164)	(404)
	- Proventi e oneri finanziari netti	2.800	2.534
	- Imposte sul reddito	2.442	1.269
	- Variazione fair value	(1.059)	663
	Variazione TFR	(22)	82
	Variazione fondi	250	109
	Variazione crediti commerciali	(1.615)	(2.067)
	Variazione delle rimanenze	(955)	(4.949)
	Variazione dei debiti commerciali	20.341	(6.550)
	Variazione del capitale circolante netto	**17.771**	**(13.566)**
	Variazione altri crediti e debiti, imposte differite	(5.302)	4.589
	Pagamento imposte	(4.543)	(3.786)
	Proventi/Oneri finanziari netti incassati/pagati	(2.591)	(2.289)
B.	**Flussi finanziari generati/assorbiti dall'attività operativa**	**51.366**	**21.030**
	Investimenti in attività non correnti:		
	- immateriali	(5.459)	(4.026)
	- materiali	(23.480)	(23.569)
	- finanziarie	-	-
	Prezzo netto di acquisizione business combination	(29.689)	(8.930)
C.	**Flussi finanziari generati/assorbiti dall'attività di investimento**	**(58.628)**	**(36.525)**
	Rimborso finanziamenti	(82.257)	(55.269)
	Accensione di finanziamenti	95.500	97.848
	Variazione di altre passività finanziarie	(7.109)	(195)
	Variazione di attività finanziarie a breve	355	14.207
	Vendita/(Acquisto) di azioni proprie	1.618	(198)
	Pagamento di dividendi	(5.944)	(5.265)
	Altre variazioni	(413)	1.451
D.	**Flussi finanziari generati/assorbiti dall'attività finanziaria**	**1.750**	**52.579**
	Differenze cambio di traduzione	(1.533)	(2.616)
	Altre variazioni non monetarie	2.991	675
E.	**Altre variazioni**	**1.458**	**(1.941)**
F.	**Flussi finanziari netti dell'esercizio (B+C+D+E)**	**(4.054)**	**35.143**
	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine esercizio (A+F)	**81.851**	**85.905**
	Indebitamento finanziario corrente	33.555	(6.838)
	Indebitamento finanziario non corrente	155.499	156.303
	Indebitamento finanziario netto	**107.203**	**63.560**