

## COMUNICATO STAMPA

### Approvati il Progetto di Bilancio d'Esercizio di Neodecortech SpA e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020.

- Fatturato consolidato pari a 127,8 milioni di Euro (-3,9% rispetto al 31 dicembre 2019, chiuso a 133,0 milioni di Euro) nonostante la chiusura per *lockdown* nei mesi di marzo ed aprile negli stabilimenti di Filago (BG) e Casoli D'Atri (TE) e l'operatività ridotta nei mesi di maggio e giugno;
- EBITDA consolidato pari a 14,6 milioni di Euro (16 milioni di Euro al 31 dicembre 2019), pari al 11,4% sui ricavi;
- EBIT consolidato pari a 5,5 milioni di Euro (7,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2019), pari al 4,3% sui ricavi;
- Utile netto consolidato pari a 3,5 milioni di Euro (rispetto all'utile netto consolidato al 31 dicembre 2019, pari a 4 milioni di Euro);
- Indebitamento Finanziario Netto consolidato al 31 dicembre 2020 pari a circa 39,9 milioni di Euro, in miglioramento rispetto alla posizione finanziaria netta del 31 dicembre 2019 pari a 40,5 milioni di Euro, dopo aver sostenuto investimenti per 6,2 milioni di Euro;
- Proposta di dividendo: Euro 9 centesimi per azione con yield del 2,73 %.
- Approvata la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari;
- Approvata la Relazione sulla politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti;
- Conferma del Consiglio di amministrazione per la presentazione della domanda per il passaggio sul segmento STAR gestito da Borsa Italiana SpA;
- Approvata la proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie.

Filago, 2 marzo 2021

Neodecortech S.p.A. ("NDT" o la "Società") quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"), comunica che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna, in ottemperanza alle vigenti disposizioni regolamentari ha deliberato, tra l'altro, quanto segue:

1. di approvare il Progetto di Bilancio d'Esercizio di Neodecortech SpA e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020, redatti secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS).
2. di approvare la Relazione sul governo societario e assetti proprietari per l'esercizio 2020 e la Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui compensi per l'anno 2020 e 2021.
3. di proporre la distribuzione di dividendo.

Nonostante la straordinarietà e la difficoltà di quanto occorso nell'anno appena trascorso a causa della pandemia da COVID 19, il Gruppo ha dimostrato una forte resilienza e capacità di recupero dei risultati in particolare nell'ultimo semestre 2020. Per tale motivo, visti i risultati, le condizioni attuali di mercato positive e la disponibilità finanziaria della Società, il Consiglio ha valutato che ci fossero tutte le condizioni per rispettare la politica dei dividendi, in continuità con gli esercizi passati, anche in questo anno complesso e difficile.

In tal senso il Consiglio, a fronte di un utile netto di Neodecortech S.p.A. pari a Euro 3.555.413,49, per l'anno 2020 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea una proposta di distribuzione di dividendo di Euro 1.205.573,40 in totale ed a 9 centesimi di Euro per azione, per il quale è stata proposta la data di stacco cedola il 17 maggio 2021 e la data di pagamento a partire dal 19 maggio 2021 (record date 18 maggio 2021). Il *dividend yield* calcolato sul prezzo di chiusura al 1° marzo 2021 è pari al 2,73 %.

A questo proposito, si precisa che, in data 31 gennaio 2020, il Consiglio di Amministrazione aveva approvato una politica dei dividendi, con riferimento agli esercizi 2020-2022, che prevedeva la

distribuzione di un ammontare pari ad almeno il 40% dell'utile di competenza della Società come risultante dal bilancio civilistico di anno in anno approvato, fermo restando, in ogni caso: (i) un limite, in valore assoluto, pari a Euro 2 milioni per ciascun anno, nonché (ii) le necessarie delibere da parte dell'assemblea della Società. Il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha deliberato, anche per gli esercizi futuri, di meglio chiarire ai fini di tale politica, che la distribuzione di un ammontare pari ad almeno il 40% è determinata sull'utile di esercizio distribuibile, al netto cioè delle destinazioni a riserve obbligatorie per legge.

4. di conferire mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente, di presentare domanda di passaggio al segmento STAR di Borsa Italiana.
5. la proposta di richiesta autorizzazione acquisto e disposizione azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'Assemblea ordinaria di deliberare l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

La proposta prevede di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni ordinarie della Società in conformità alla normativa applicabile, in una o più tranches, sino ad un massimo di n.

1.351.526 azioni ordinarie, corrispondenti al 10 % del capitale sociale, per un periodo di 18 mesi dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione.

La Società intende procedere all'acquisto delle azioni con modalità tali da garantire la parità di trattamento degli azionisti, secondo quanto previsto dalla regolamentazione di Consob. In particolare, tra le modalità di acquisto indicate dell'art. 144 bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, la Società potrà effettuare acquisti:

- i. per il tramite di offerta pubblica o di scambio;
- ii. sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;
- iii. con le modalità dalle prassi di mercato ammesse e tempo per tempo adottate da Consob.

Si precisa che alla data odierna (i) la Società possiede n. 120.000 azioni proprie (pari allo 0,89% del capitale sociale) e (ii) le società controllate dalla stessa non detengono azioni della Società.

I presupposti della richiesta e i principali obiettivi che il Consiglio di Amministrazione intende perseguire sono i seguenti:

- a) consentire la conversione di strumenti di debito in azioni;
- b) facilitare l'esecuzione di piani di incentivazione del management;
- c) fornire liquidità al mercato;
- d) costituire un c.d. "magazzino titoli", utile per eventuali future operazioni di finanza straordinaria;
- e) impiegare risorse liquide in eccesso;
- f) ottimizzare la struttura del capitale; e
- g) remunerare gli azionisti con modalità alternative alla distribuzione del dividendo.

La richiesta di autorizzazione prevede anche la facoltà del Consiglio di Amministrazione di effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie anche su base rotativa (c.d. revolving), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'assemblea.

Il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto di prescrizioni normative e regolamentari applicabili e, in particolare, ad un corrispettivo per ciascuna azione che non potrà essere né inferiore nel minimo né superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento fatto registrare dal titolo della Società in

Borsa nella seduta precedente ad ogni singola operazione di acquisto.

Con riferimento agli atti di disposizione di azioni proprie, si propone all'assemblea ordinaria di autorizzare il Consiglio di Amministrazione della Società, ad effettuarli ad un prezzo non inferiore del 10% rispetto alla media dei prezzi ufficiali registrati sul mercato telematico azionario nei cinque giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato nei casi di scambio o cessione di azioni proprie nell'ambito della realizzazione di progetti industriali e/o commerciali e/o comunque di interesse per la Società, nel caso di cessione di azioni in esecuzione di programmi di incentivazione e comunque di piani ai sensi dell'art. 114-bis TUF, nel caso di adempimento di obbligazioni derivanti da strumenti di debito convertibili in strumenti azionari e nel caso di integrazione e/o sostituzione della politica di distribuzione dei dividendi.

La Società si atterrà, altresì, alle modalità, alle limitazioni e ai requisiti previsti dalle prassi di mercato ammesse dalla Consob, se e nella misura in cui siano applicabili con riferimento ad una o più delle finalità di cui sopra e limitatamente ai quantitativi di azioni proprie acquistate per ciascuna di tali finalità.

Per ogni ulteriore dettaglio si rinvia alla relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione che sarà messa a disposizione del pubblico entro i termini previsti dalla normativa vigente.

6. di conferire mandato al Presidente di convocare l'Assemblea Ordinaria degli azionisti per il prossimo 13 aprile 2021, alle ore 10.30, presso lo studio Notarile Marchetti, sito in Via Agnello, n.18 a Milano con il seguente ordine del giorno:

1. *Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, corredato della Relazione sulla Gestione degli Amministratori, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione e l'attestazione del dirigente preposto. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e dell'Attestazione del Dirigente Preposto;*
2. *Approvazione della destinazione sul risultato d'esercizio;*
3. *Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti. Approvazione della Prima Sezione della Relazione ai sensi dell'art. 123-ter terzo comma del D.lgs. 58/1998;*
4. *Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti. Voto consultivo sulla Seconda Sezione della Relazione ai sensi dell'art. 123-ter quarto comma del D.lgs. 58/1998;*
5. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.*

L'avviso integrale di convocazione dell'Assemblea e la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno saranno pubblicate e messe a disposizione del pubblico nei modi e termini di legge.

## **PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI SU BASE CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2020**

L'Amministratore Delegato Luigi Cologni, commentando i dati consolidati, afferma che *"I risultati dell'esercizio 2020, approvati oggi dal Consiglio di Amministrazione, evidenziano come, in un contesto così sfidante e nonostante gli impatti pesanti dell'emergenza Covid-19, il Gruppo Neodecortech abbia dimostrato una significativa resilienza, preservando la qualità dei margini e la solidità finanziaria. Tali risultati a consuntivo hanno beneficiato di una decisa ripresa della domanda nel secondo semestre e dell'introduzione dei nuovi prodotti (PPLF, EOS e laminati 142) che avranno sempre maggiore rilevanza per il Gruppo. I risultati raggiunti sono stati significativamente superiori a quelli previsti nello scenario base del budget 2020 aggiornato dal Consiglio di Amministrazione in fase di passaggio all'MTA a maggio 2020 e pur in presenza di una generale situazione di incertezza a causa della tuttora non risolta crisi pandemica da COVID 19"*.

L'Amministratore Delegato continua sottolineando come *"lo Smart working e la rinnovata centralità dell'ambiente domestico hanno contribuito a determinare in Europa una robusta crescita della domanda di mobili che permane tutt'ora trascinando i segmenti di mercato delle superfici d'arredo che costituiscono il principale sbocco per le carte*

decorative di Neodecortech. Anche in questo inizio di nuovo anno, il portafoglio ordini permette a Neodecortech di guardare con fiducia il proprio posizionamento nel mercato”.

I ricavi netti consolidati al 31 dicembre 2020 ammontano a 127,8 milioni di Euro, in calo del 3,9% rispetto all’analogo periodo dell’anno precedente, chiuso a 133 milioni di Euro.

Più nel dettaglio, le vendite:

- della divisione carta decorativa stampata sono in calo del 2,3%,
- della divisione carta decorativa calano del 13,5%,
- della divisione energia invece sono in crescita del 8,4% rispetto all’analogo periodo dell’anno precedente.

A livello geografico, le performance delle diverse aree sono state influenzate dalla tempistica di diffusione della pandemia da Covid-19 e dalla progressiva adozione delle misure di contenimento da parte delle diverse autorità governative.

Sono state quindi rilevate le seguenti variazioni, rispetto all’analogo periodo dell’anno precedente. Per quanto riguarda le due aree dove si concentra il 94,4% del fatturato Italia ed Europa:

- in Italia le vendite sono crescite del 2,1%, a testimonianza della pronta ripresa del Gruppo nel secondo semestre dell’anno;
- in Europa sono invece diminuite del 8,3%;

Nelle altre aree geografiche:

- in Asia e Medio Oriente si è verificata una riduzione del 42,3%;
- in Africa del 4,7%, mentre
- in America vi è stata una crescita dell’2.4%.

Nel corso dell’esercizio 2020 il costo del venduto e gli altri costi operativi netti ammontano a 97,7 milioni di Euro, con un’incidenza del 76,4% sui ricavi, in diminuzione rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente, pari a 100,5 milioni di Euro (75,6% dei ricavi).

I costi per il personale ammontano a 18,9 milioni di Euro, con un’incidenza del 14,8% sui ricavi, in diminuzione rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente (20,7 milioni di Euro pari al 15,6% dei ricavi). I dipendenti in forza al 31 dicembre 2020 sono n. 385 rispetto ai n. 378 del 31 dicembre 2019.

Il margine operativo lordo (EBITDA) ammonta a 14,6 milioni di Euro (11,4% dei ricavi), in riduzione rispetto ai 16 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 (12% dei ricavi). Importante evidenziare che l’EBITDA del solo 2 semestre 2020 riporta un margine del 12,2%.

Il margine operativo netto (EBIT) è pari a 5,5 milioni di Euro (4,3% dei ricavi) e si confronta con 7,1 milioni di Euro (5,4% dei ricavi) al 31 dicembre 2019.

Gli oneri finanziari netti ammontano nell’anno a 1,4 milioni di Euro in riduzione rispetto a 1,9 milioni di Euro nell’esercizio precedente.

Il risultato prima delle imposte evidenzia un utile di 4.1 milioni di Euro e si confronta con 5,2 milioni di Euro dell’esercizio precedente.

L’esercizio 2020 chiude con un utile netto di 3,5 milioni di Euro (pari allo 2,8% dei ricavi), rispetto ai 4 milioni di Euro dell’esercizio 2019 (pari al 3% dei ricavi).

Sono stati realizzati tutti gli investimenti programmati ad inizio 2020 e sono stati pari a 6,2 milioni di Euro, principalmente effettuati dalla controllante per i macchinari per nuove linee produttive EOS, PPLF e “laminato in formato 142”.

Il Patrimonio Netto è pari a 61,7 milioni di Euro rispetto ai 61,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2019.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2020 si attesta a 39,9 milioni di Euro, dopo aver effettuato Investimenti

per 6,2 milioni di Euro e ottenuto nuovi finanziamenti garantiti per 10,9 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta risulta:

- in diminuzione di 0,6 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2019 (in cui era pari a 40,5 milioni di Euro), e
- in diminuzione di 8,3 milioni di Euro rispetto al 30 giugno 2020 (in cui era pari a 48,2 milioni di Euro).

Gli investimenti programmati ad inizio 2020 sono stati tutti realizzati e sono relativi principalmente ai macchinari per nuove linee produttive EOS, PPLF e "laminato in formato 142" della controllante.

<i>(Euro thousands)</i>	31.12.2020	% sui ricavi	31.12.2019	% sui ricavi	Var. %
Ricavi	127,8		133,0		(3,9%)
EBITDA	14,6	11,4%	16,0	12,0%	(8,8%)
EBIT	5,5	4,3%	7,1	5,4%	(22,5%)
Utile Netto	3,5	2,8%	4,0	3,0%	(12,5%)
	31.12.2020	30.06.2020	Chg.	31.12.2019	Chg.
Posizione finanziaria netta	39,9	48,2	(8,3)	40,5	(0,6)

Come già comunicato al mercato in data 21 maggio 2020, a seguito delle preliminari analisi e valutazioni in merito ai possibili effetti della crisi legata al Covid-19, in data 27 aprile 2020, la Società ha aggiornato la prevedibile evoluzione dell'esercizio 2020 (il "Budget 2020 Aggiornato") tenendo conto dei risultati consuntivati nel primo trimestre 2020, della chiusura degli stabilimenti nei mesi di marzo-aprile 2020 e delle presumibili evoluzioni della domanda per il Gruppo nel resto dell'esercizio 2020. Il Budget 2020 Aggiornato contemplava due analisi di sensitività con l'applicazione, rispettivamente, di una riduzione dei ricavi lordi rispetto allo scenario base; nella prima ipotesi considerata (riduzione del 10% dei ricavi lordi rispetto allo scenario base), il risultato netto riporta una perdita per l'esercizio 2020 pari a Euro 308 migliaia, mentre nella seconda (riduzione del 20% dei ricavi lordi rispetto allo scenario base), tale perdita risulta pari a Euro 2.310 migliaia.

Con riferimento quindi al periodo dal 1° gennaio 2020 - 31 dicembre 2020, l'andamento dei ricavi, dei margini e della Posizione Finanziaria Netta risulta significativamente migliore rispetto sia alle stime dello scenario base del Budget 2020 Aggiornato che rispetto alle due analisi di sensitività considerate.

Infine, il Gruppo ha rispettato al 31 dicembre 2020 l'unico *covenant* ancora esistente su un finanziamento di una delle società controllate.

#### Misure di contenimento degli impatti derivanti dal Covid-19

All'inizio di gennaio 2020, l'Organizzazione Mondiale della Sanità ha reso nota la diffusione dell'infezione da Covid-19 in Cina, in particolare nel distretto di Wuhan, dichiarando poi il 30 gennaio lo stato di emergenza sanitaria a livello internazionale. Nel mese di febbraio 2020 il *virus* si è diffuso in Europa e in America, portando ad un *lockdown* generalizzato nel corso dei mesi da marzo a maggio.

Fin dall'inizio il Gruppo Neodecortech ha seguito con molta attenzione gli sviluppi della diffusione del Covid-19, istituendo una task force dedicata e adottando tempestivamente le necessarie misure di prevenzione, controllo e contenimento della pandemia presso tutte le proprie sedi in Italia. Inoltre l'attività produttiva è stata sospesa durante i mesi di marzo e aprile negli stabilimenti di Filago (BG), Casoli d'Atri (TE) e Guarcino (FR).

Per contenere il costo del personale, il Gruppo ha fatto ricorso alla Cassa Integrazione Guadagni Ordinaria causale COVID 19.

Per la ripartenza dei siti produttivi, dopo i periodi di *lockdown*, il Gruppo ha predisposto importanti misure per contrastare il virus e tutelare la salute dei propri dipendenti e collaboratori, quali: la modifica dei layout produttivi, la sanificazione dei locali, l'acquisto di dispositivi di protezione individuale, la misurazione della temperatura, la diffusione di regole di igiene e di distanziamento sociale.

Il Gruppo ha sottoscritto polizze assicurative a tutela dei lavoratori per eventi legati al Covid-19 e, sin dalla ripartenza a fine aprile, ha fatto ampio ricorso alla modalità dello smart working in tutte quelle funzioni in cui ciò fosse possibile.

A compensazioni dei sacrifici delle maestranze per il ricorso alla CIGO, il Gruppo ha attivato un programma di welfare aziendale che ha, di fatto, pressoché annullato l'impatto economico della Cassa integrazione.

Per far fronte al difficile periodo di mercato, tra aprile e settembre 2020 la struttura finanziaria del Gruppo è stata ulteriormente rafforzata, con nuovi contratti di finanziamento a breve termine per 0,9 milioni di Euro e altri finanziamenti a medio/lungo termine garantiti da Medio Credito Centrale per complessivi 10 milioni di Euro.

## EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si segnalano particolari fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Dopo i mesi di chiusura di marzo ed aprile e quelli di funzionamento a capacità produttiva ridotta di maggio e giugno, il secondo semestre ha visto la significativa ripresa degli ordini e dei risultati economici del Gruppo. Al momento, l'intera filiera produttiva nella quale Neodecortech e Cartiere di Guarcino operano, funziona a piena capacità produttiva con una previsione di ordini buona per il primo trimestre 2021. Tale *trend* è omogeneo per tutte le aree di vendita (90% Europa) in cui le società operano prevalentemente.

Sulla base del deciso recupero registrato dai dati nell'ultimo semestre del 2020, il Gruppo ritiene di poter continuare tale trend di crescita per l'anno 2021, in linea con i risultati previsti nel Budget 2021, approvato con il Piano Industriale 2021-2023.

Più nello specifico, in relazione a Neodecortech (divisione carta decorativa stampata), pur rimanendo nel trend ordinario del mercato di riferimento per quanto riguarda i prodotti storici (carta stampata ed impregnata), si ritiene di contribuire alla propria crescita per il 2021, negli ambiti in cui sono stati effettuati gli investimenti produttivi iniziati nel 2019 e completati corso del 2020:

- film stampato plastico laminato o PPLF (*plastic printed laminated film*) da impiegare per la produzione oltre che nella categoria di *flooring LVT (luxury vinyl tiles)* anche in nuovi ambiti come i rivestimenti di pareti verticali;
- Laminati in formato 142 cm (in aggiunta al 130 cm) sia nei confronti dei clienti esistenti che di nuovi clienti in nuove aree;
- forte azione di promozione all'introduzione nel mercato della nuova famiglia dei Prodotti anti-impronta, EOS al momento disponibile nella versione laminato e termoplastica.

In relazione a Cartiere di Guarcino S.p.A. (divisione carta decorativa), proseguono, nel corso del 2021, le attività di sviluppo della Carta Velvet e, in tema di innovazione, della carta ad uso alimentare, all'esito positivo delle quali si stima un incremento del fatturato per la controllata in riferimento a queste due nuove linee di prodotto.

Per quanto riguarda la Bio Energia Guarcino (divisione energia) nel 2021 si rileva un aumento del valore unitario dell'incentivi che passa da 99,05 €/MWh incentivato a 109,36 €/MWh incentivato, per effetto di un prezzo di riferimento dell'energia elettrica nel 2020 di 39,80 €/MWh.

Allo stesso tempo dopo il minimo storico del 2020, si prevede un mercato dell'energia tendenzialmente in aumento anche a seguito dell'aumento dei prezzi del gas.

\*\*\*

## INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Di seguito si riporta la definizione dei principali IAP utilizzati dal Gruppo Neodecortech:

- EBITDA e EBIT: rappresentano indicatori alternativi di performance non definiti dagli IFRS ma utilizzati dal management del Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo dello stesso, in quanto non influenzati dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e dalle caratteristiche del capitale impiegato nonché – per l'EBITDA - dalle politiche di ammortamento. Tali indicatori sono peraltro comunemente utilizzati dagli analisti ed investitori al fine della valutazione delle performance aziendali;
- CAPITALE CIRCOLANTE OPERATIVO, CAPITALE CIRCOLANTE NETTO, ATTIVO IMMOBILIZZATO e CAPITALE INVESTITO NETTO consentono una migliore valutazione sia della capacità di far fronte agli impegni commerciali a breve termine attraverso l'attivo commerciale corrente, sia della coerenza tra la struttura degli impieghi e quella delle fonti di finanziamento in termini temporali;
- INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO: il dato mostrato è allineato al valore dell'indebitamento finanziario netto determinato secondo le raccomandazioni del CESR (Committee of European Securities Regulators) del 10 febbraio 2005 e richiamati dalla CONSOB. Tale indicatore consente una migliore valutazione del livello complessivo di indebitamento, della solidità patrimoniale e della capacità di rimborso del debito.
- 

\*\*\*

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Fabio Zanobini 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 rende noto che il Bilancio d'esercizio e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020, con le relative Relazioni, la Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari e la Relazione sulla Remunerazione, approvati dal consiglio di Amministrazione in data odierna, saranno pubblicati, ai sensi della vigente disciplina, presso la sede sociale e consultabili sul sito internet della Società all'indirizzo [www.neodecortech.it](http://www.neodecortech.it), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato [www.1info.it](http://www.1info.it), entro i termini previsti dalla normativa di riferimento, unitamente agli esiti dell'attività di revisione in corso di svolgimento.*

\*\*\*

Si forniscono in allegato i prospetti di Conto economico, Situazione patrimoniale-finanziaria, Situazione patrimoniale-finanziaria riclassificata e Rendiconto finanziario del Progetto di Bilancio d'esercizio di Neodecortech SpA e del Bilancio Consolidato, sui cui dati deve essere ancora completata l'attività del Revisore Legale dei Conti.

## PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 DICEMBRE 2020	%	31 DICEMBRE 2019	%	Var.	Var. %
<b>Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni</b>	<b>127.843</b>	<b>100,0%</b>	<b>132.985</b>	<b>100,0%</b>	<b>(5.142)</b>	<b>(3,9%)</b>
Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	(2.547)	(2,0%)	1.359	1,0%	(3.906)	(287,4%)
Altri Ricavi	5.871	4,6%	2.873	2,2%	2.998	104,4%
<b>Valore della Produzione</b>	<b>131.167</b>	<b>102,6%</b>	<b>137.218</b>	<b>103,2%</b>	<b>(6.051)</b>	<b>(4,4%)</b>
Consumo Mat. prime sussidiarie e di materiale di cons.	(75.834)	(59,3%)	(77.501)	(58,3%)	1.667	(2,2%)
Altri Oneri Operativi	(21.832)	(17,1%)	(23.040)	(17,3%)	1.208	(5,2%)
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>33.501</b>	<b>26,2%</b>	<b>36.678</b>	<b>27,6%</b>	<b>(3.177)</b>	<b>(8,7%)</b>
Costo del Personale	(18.882)	(14,8%)	(20.724)	(15,6%)	1.842	(8,9%)
<b>Ebitda</b>	<b>14.619</b>	<b>11,4%</b>	<b>15.954</b>	<b>12,0%</b>	<b>(1.335)</b>	<b>(8,4%)</b>
Ammortamenti	(8.725)	(6,8%)	(8.689)	(6,5%)	(36)	0,4%
Accantonamenti	(406)	(0,3%)	(134)	(0,1%)	(272)	203,0%
<b>Ebit</b>	<b>5.488</b>	<b>4,3%</b>	<b>7.130</b>	<b>5,4%</b>	<b>(1.642)</b>	<b>(23,0%)</b>
Oneri Finanziari	(1.705)	(1,3%)	(2.044)	(1,5%)	339	(16,6%)
Proventi Finanziari	280	0,2%	122	0,1%	158	129,5%
<b>Utile/(perdita) pre-tax</b>	<b>4.063</b>	<b>3,2%</b>	<b>5.209</b>	<b>3,9%</b>	<b>(1.146)</b>	<b>(22,0%)</b>
Imposte sul reddito	(527)	(0,4%)	(1.248)	(0,9%)	721	(57,8%)
<b>Utile/(perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.536</b>	<b>2,8%</b>	<b>3.961</b>	<b>3,0%</b>	<b>(425)</b>	<b>(10,7%)</b>

## PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2020

Attivo	31 DICEMBRE 2020	%	31 DICEMBRE 2019	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Attività immateriali	2.203	1,5%	2.905	1,9%	(702)	(24,2%)
Attività materiali	77.221	51,2%	78.871	51,5%	(1.650)	(2,1%)
Altre attività non Correnti	95	0,1%	113	0,1%	(18)	(15,9%)
Crediti Finanziari non correnti	1.821	1,2%	1.853	1,2%	(32)	(1,7%)
Attività per Imposte anticipate	2.115	1,4%	2.159	1,4%	(44)	(2,0%)
<b>Attività non correnti</b>	<b>83.455</b>	<b>55,3%</b>	<b>85.902</b>	<b>56,1%</b>	<b>(2.447)</b>	<b>(2,8%)</b>
Rimanenze	36.684	24,3%	39.114	25,6%	(2.430)	(6,2%)
Crediti commerciali	19.252	12,8%	19.239	12,6%	13	0,1%
Crediti per consolidato fiscale	1.008	0,7%	918	0,6%	90	9,8%
Crediti tributari	1.767	1,2%	2.506	1,6%	(739)	(29,5%)
Crediti Finanziari correnti	64	0,0%	63	0,0%	1	1,6%
Altri crediti correnti	1.118	0,7%	1.870	1,2%	(752)	(40,2%)
Disponibilità liquide	7.536	5,0%	3.475	2,3%	4.061	116,9%
<b>Attività correnti</b>	<b>67.428</b>	<b>44,7%</b>	<b>67.185</b>	<b>43,9%</b>	<b>243</b>	<b>0,4%</b>
<b>Totale Attivo</b>	<b>150.883</b>	<b>100,0%</b>	<b>153.087</b>	<b>100,0%</b>	<b>(2.204)</b>	<b>(1,4%)</b>

Patrimonio Netto e Passivo	31 DICEMBRE 2020	%	31 DICEMBRE 2019	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Capitale sociale	17.399	11,5%	16.203	10,6%	1.196	7,4%
Riserva sovrapprezzo	17.357	11,5%	17.357	11,3%	0	0,0%
Altre riserve	13.954	9,2%	15.002	9,8%	(1.048)	(7,0%)
Utile (perdita) esercizi precedenti	9.412	6,2%	8.755	5,7%	657	7,5%
Risultato dell' esercizio	3.536	2,3%	3.961	2,6%	(425)	(10,7%)
<b>Patrimonio netto</b>	<b>61.658</b>	<b>40,9%</b>	<b>61.277</b>	<b>40,0%</b>	<b>381</b>	<b>0,6%</b>
Fondi per rischi e oneri	1.284	0,9%	918	0,6%	366	39,9%
Imposte differite	6.231	4,1%	6.575	4,3%	(344)	(5,2%)
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	2.728	1,8%	2.887	1,9%	(159)	(5,5%)
Passività finanziarie non correnti	28.840	19,1%	23.051	15,1%	5.789	25,1%
<b>Passività non correnti</b>	<b>39.084</b>	<b>25,9%</b>	<b>33.431</b>	<b>21,8%</b>	<b>5.653</b>	<b>16,9%</b>
Debiti commerciali	25.571	16,9%	31.333	20,5%	(5.762)	(18,4%)
Debiti per consolidato fiscale	476	0,3%	422	0,3%	54	12,8%
Debiti tributari	708	0,5%	881	0,6%	(173)	(19,6%)
Passività finanziarie correnti	18.666	12,4%	21.023	13,7%	(2.357)	(11,2%)
Altri debiti correnti	4.719	3,1%	4.719	3,1%	0	0,0%
<b>Passività correnti</b>	<b>50.140</b>	<b>33,2%</b>	<b>58.379</b>	<b>38,1%</b>	<b>(8.239)</b>	<b>(14,1%)</b>
<b>Totale Patrimonio netto e passivo</b>	<b>150.883</b>	<b>100,0%</b>	<b>153.087</b>	<b>100,0%</b>	<b>(2.204)</b>	<b>(1,4%)</b>

## PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA RICLASSIFICATA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2020

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 DICEMBRE 2020	31 DICEMBRE 2019	Var.	Var. %
Crediti commerciali	19.252	19.239	13	0,1%
Rimanenze	36.684	39.114	(2.430)	(6,2%)
Debiti commerciali	(25.571)	(31.333)	5.762	(18,4%)
<b>CCN Operativo</b>	<b>30.365</b>	<b>27.020</b>	<b>3.345</b>	<b>12,4%</b>
Altri crediti correnti	1.118	1.870	(752)	(40,2%)
Credito per Consolidato Fiscale	1.008	918	90	0,0%
Crediti tributari	1.767	2.506	(739)	0,0%
Altri debiti correnti	(4.719)	(4.714)	(5)	0,1%
Debiti tributari	(708)	(881)	173	(19,6%)
Debiti per consolidato fiscale	(476)	(422)	(54)	12,8%
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>28.355</b>	<b>26.297</b>	<b>2.058</b>	<b>7,8%</b>
Immobilizzazioni materiali	77.221	78.871	(1.650)	(2,1%)
Immobilizzazioni immateriali	2.203	2.905	(702)	(24,2%)
Attività finanziarie non correnti	1.821	1.853	(32)	(1,7%)
Altre attività non correnti	95	108	(13)	100,0%
<b>Attivo immobilizzato</b>	<b>81.340</b>	<b>83.738</b>	<b>(2.398)</b>	<b>(2,9%)</b>
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(2.728)	(2.887)	159	(5,5%)
Fondi rischi e oneri	(1.284)	(918)	(366)	39,9%
Imposte differite attive e passive	(4.116)	(4.416)	300	(6,8%)
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>101.567</b>	<b>101.814</b>	<b>(247)</b>	<b>(0,2%)</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>61.658</b>	<b>61.277</b>	<b>381</b>	<b>0,6%</b>
Disponibilità liquide	(7.536)	(3.475)	(4.061)	116,9%
Altri crediti finanziari correnti	(64)	(63)	(1)	100,0%
Passività finanziarie correnti	18.666	21.023	(2.357)	(11,2%)
Passività finanziarie non correnti	28.840	23.051	5.789	25,1%
<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>39.906</b>	<b>40.536</b>	<b>(630)</b>	<b>(1,6%)</b>
<b>Patrimonio Netto e Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>101.567</b>	<b>101.814</b>	<b>(247)</b>	<b>(0,2%)</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 DICEMBRE 2020	31 DICEMBRE 2019
Utile (perdita) di esercizio	3.536	3.961
Imposte sul reddito	836	1.001
Imposte differite /(anticipate)	(308)	247
Interessi passivi/(interessi attivi)	1.425	1.922
(Dividendi incassati)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(26)	(228)
<b>1 Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>5.463</b>	<b>6.903</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:		
Accantonamento TFR	27	22
Accantonamenti altri fondi	1.059	77
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.725	8.689
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	(1.349)	757
<b>2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>13.925</b>	<b>16.448</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(221)	4.647
Decremento/(incremento) delle rimanenze	2.023	(3.166)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(5.729)	(3.143)
Decremento/(incremento) altri crediti	1.492	639
Incremento/(decremento) altri debiti	(464)	(863)
Altre variazioni del capitale circolante netto	3	5
<b>3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>11.029</b>	<b>14.567</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.045)	(1.518)
(Imposte sul reddito pagate)	(484)	(698)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(347)	0
(Utilizzo dei fondi tfr)	(148)	(248)
<b>4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>9.005</b>	<b>12.103</b>
<b>A Flusso finanziario della gestione operativa</b>	<b>9.005</b>	<b>12.103</b>
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(6.120)	(7.615)
Disinvestimenti	(6.170)	(7.615)
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	50	0
Disinvestimenti	(223)	(368)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(223)	(368)
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	18	2.426
disinvestimenti	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	18	2.426
<b>B Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>(6.299)</b>	<b>(5.306)</b>
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	3.368	(7.612)
Accensione Finanziamenti	(3.468)	(2.326)
Rimborso Finanziamento	11.046	182
Passività finanziarie verso altri finanziatori	(3.676)	(3.025)
Variazione Crediti finanziari verso altri finanziatori	(599)	(2.173)
Mezzi propri	65	(218)
Aumento capitale sociale	<b>(2.012)</b>	<b>(2.198)</b>
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Altre variazioni patrimonio netto	(130)	(197)
	(1.882)	(2.001)
<b>C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>1.355</b>	<b>(9.809)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>4.061</b>	<b>(3.013)</b>
Disponibilità liquide al 1° Gennaio	3.475	6.489
Disponibilità liquide al 31 Dicembre	7.536	3.475

## PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO NEODECORTECH SPA AL 31 DICEMBRE 2020

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 DICEMBRE 2020	%	31 DICEMBRE 2019	%	Var.	Var. %
<b>Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni</b>	<b>55.176</b>	<b>100,0%</b>	<b>56.454</b>	<b>100,0%</b>	<b>(1.278)</b>	<b>(2,3%)</b>
Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	(403)	(0,7%)	484	0,9%	(887)	(183,3%)
Altri Ricavi	1.466	2,7%	1.289	2,3%	177	13,7%
<b>Valore della Produzione</b>	<b>56.239</b>	<b>101,9%</b>	<b>58.227</b>	<b>103,1%</b>	<b>(1.988)</b>	<b>(3,4%)</b>
Consumo Mat. prime sussidiarie e di materiale di cons.	(30.709)	(55,7%)	(31.623)	(56,0%)	914	(2,9%)
Altri Oneri Operativi	(10.099)	(18,3%)	(10.293)	(18,2%)	194	(1,9%)
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>15.431</b>	<b>28,0%</b>	<b>16.309</b>	<b>28,9%</b>	<b>(878)</b>	<b>(5,4%)</b>
Costo del Personale	(10.543)	(19,1%)	(10.875)	(19,3%)	332	(3,1%)
<b>Ebitda</b>	<b>4.888</b>	<b>8,9%</b>	<b>5.434</b>	<b>9,6%</b>	<b>(546)</b>	<b>(10,0%)</b>
Ammortamenti	(3.108)	(5,6%)	(2.799)	(5,0%)	(309)	11,0%
Accantonamenti	(248)	(0,4%)	(57)	(0,1%)	(191)	335,1%
<b>Ebit</b>	<b>1.531</b>	<b>2,8%</b>	<b>2.578</b>	<b>4,6%</b>	<b>(1.047)</b>	<b>(40,6%)</b>
Oneri Finanziari	(521)	(0,9%)	(540)	(1,0%)	19	(3,5%)
Proventi Finanziari	2.722	4,9%	2.451	4,3%	271	11,1%
<b>Utile/(perdita) pre-tax</b>	<b>3.733</b>	<b>6,8%</b>	<b>4.490</b>	<b>8,0%</b>	<b>(757)</b>	<b>(16,9%)</b>
Imposte sul reddito	(177)	(0,3%)	(529)	(0,9%)	352	(66,5%)
<b>Utile/(perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.555</b>	<b>6,4%</b>	<b>3.961</b>	<b>7,0%</b>	<b>(406)</b>	<b>(10,2%)</b>

## PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA NEODECORTECH SPA AL 31 DICEMBRE 2020

<b>Attivo</b>	31 DICEMBRE 2020	%	31 DICEMBRE 2019	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Attività immateriali	637	0,7%	671	0,7%	(34)	(5,1%)
Attività materiali	29.408	30,5%	28.213	30,1%	1.195	4,2%
Partecipazioni	25.719	26,7%	24.300	26,0%	1.419	5,8%
Altre attività non correnti	8	0,0%	9	0,0%	(1)	(6,8%)
Crediti Finanziari non correnti	16.838	17,5%	17.560	18,8%	(722)	(4,1%)
Attività per imposte anticipate	595	0,6%	452	0,5%	143	31,6%
<b>Attività non correnti</b>	<b>73.205</b>	<b>76,0%</b>	<b>71.206</b>	<b>76,1%</b>	<b>1.999</b>	<b>2,8%</b>
Rimanenze	8.451	8,8%	8.795	9,4%	(344)	(3,9%)
Crediti commerciali	7.024	7,3%	7.462	8,0%	(438)	(5,9%)
Crediti tributari	301	0,3%	817	0,9%	(516)	(63,2%)
Crediti Finanziari correnti	2.124	2,2%	3.795	4,1%	(1.671)	(44,0%)
Altri crediti correnti	90	0,1%	98	0,1%	(8)	(8,2%)
Disponibilità liquide	5.167	5,4%	1.446	1,5%	3.721	257,3%
<b>Attività correnti</b>	<b>23.156</b>	<b>24,0%</b>	<b>22.413</b>	<b>23,9%</b>	<b>743</b>	<b>3,3%</b>
<b>Totale Attivo</b>	<b>96.362</b>	<b>100,0%</b>	<b>93.619</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.743</b>	<b>2,9%</b>

<b>Patrimonio Netto e Passivo</b>	31 DICEMBRE 2020	%	31 DICEMBRE 2019	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Capitale sociale	17.399	18,1%	16.203	17,3%	1.196	7,4%
Riserva sovrapprezzo	17.357	18,0%	17.357	18,5%	0	0,0%
Azioni proprie	(421)	(0,4%)	(291)	(0,3%)	(130)	44,7%
Altre riserve	15.008	15,6%	15.328	16,4%	(320)	(2,1%)
Utile (perdita) esercizi precedenti	8.761	9,1%	8.755	9,4%	6	0,1%
Risultato dell'esercizio	3.555	3,7%	3.961	4,2%	(406)	(10,2%)
<b>Patrimonio netto</b>	<b>61.658</b>	<b>64,0%</b>	<b>61.312</b>	<b>65,5%</b>	<b>346</b>	<b>0,6%</b>
Fondi per rischi e oneri	577	0,6%	386	0,4%	191	49,5%
Imposte differite	2.374	2,5%	2.387	2,5%	(13)	(0,5%)
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	1.127	1,2%	1.209	1,3%	(82)	(6,8%)
Passività finanziarie non correnti	16.665	17,3%	14.385	15,4%	2.280	15,8%
<b>Passività non correnti</b>	<b>20.743</b>	<b>21,5%</b>	<b>18.367</b>	<b>19,6%</b>	<b>2.376</b>	<b>12,9%</b>
Debiti commerciali	7.186	7,5%	8.219	8,8%	(1.033)	(12,6%)
Debiti per consolidato fiscale	229	0,2%	267	0,3%	(38)	(14,2%)
Debiti tributari	242	0,3%	441	0,5%	(199)	(45,1%)
Passività finanziarie correnti	2.899	3,0%	1.570	1,7%	1.329	84,6%
Altri debiti correnti	3.405	3,5%	3.442	3,7%	(37)	(1,1%)
<b>Passività correnti</b>	<b>13.961</b>	<b>14,5%</b>	<b>13.940</b>	<b>14,9%</b>	<b>21</b>	<b>0,2%</b>
<b>Totale Patrimonio netto e passivo</b>	<b>96.362</b>	<b>100,0%</b>	<b>93.619</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.743</b>	<b>2,9%</b>

## PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA RICLASSIFICATA NEODECORTECH SPA AL 31 DICEMBRE 2020

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 DICEMBRE 2020	31 DICEMBRE 2019	Var.	Var. %
Crediti commerciali	7.024	7.462	(438)	(5,9%)
Rimanenze	8.451	8.795	(344)	(3,9%)
Debiti commerciali	(7.186)	(8.063)	877	(10,9%)
Debiti commerciali Intercompany	-	(156)	156	(100,0%)
<b>CCN Operativo</b>	<b>8.289</b>	<b>8.038</b>	<b>251</b>	<b>3,1%</b>
Altri crediti correnti	90	98	(8)	(8,2%)
Crediti tributari	301	817	(516)	(63,2%)
Altri debiti correnti	(3.405)	(3.442)	37	(1,1%)
Debiti tributari	(242)	(441)	199	(45,1%)
Debiti per consolidato fiscale	(229)	(267)	38	(14,2%)
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>4.804</b>	<b>4.803</b>	<b>1</b>	<b>0,0%</b>
Immobilizzazioni materiali	29.408	28.213	1.195	4,2%
Immobilizzazioni immateriali	637	671	(34)	(5,1%)
Immobilizzazioni finanziarie	25.719	24.301	1.418	5,8%
Attività finanziarie non correnti	1.376	1.408	(32)	(2,3%)
Attività finanziarie non correnti Intercompany	15.462	16.152	(690)	(4,3%)
Altre attività non correnti	8	9	(1)	100,0%
<b>Attivo immobilizzato</b>	<b>72.610</b>	<b>70.754</b>	<b>1.856</b>	<b>2,6%</b>
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(1.127)	(1.209)	82	(6,8%)
Fondi rischi e oneri	(577)	(386)	(191)	49,5%
Imposte differite attive e passive	(1.779)	(1.936)	157	(8,1%)
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>73.931</b>	<b>72.027</b>	<b>1.904</b>	<b>2,6%</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>(61.658)</b>	<b>(61.312)</b>	<b>(346)</b>	<b>0,6%</b>
Disponibilità liquide	5.167	1.446	3.721	257,3%
Altri crediti finanziari correnti	64	65	(1)	100,0%
Altri crediti finanziari correnti Intercompany	2.060	3.729	(1.669)	100,0%
Passività finanziarie correnti	(2.899)	(1.570)	(1.329)	84,6%
Passività finanziarie non correnti	(16.665)	(14.385)	(2.280)	15,8%
<b>Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>(12.273)</b>	<b>(10.715)</b>	<b>(1.558)</b>	<b>14,5%</b>
<b>Patrimonio Netto e Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>(73.931)</b>	<b>(72.027)</b>	<b>(1.904)</b>	<b>2,6%</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO NEODECORTECH SPA AL 31 DICEMBRE 2020

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 DICEMBRE 2020	31 DICEMBRE 2019
Utile (perdita) di esercizio	3.555	3.961
Imposte sul reddito	338	470
Imposte differite/(anticipate)	(161)	59
Interessi passivi/(interessi attivi)	(104)	(97)
(Dividendi incassati)		
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(26)	(228)
<b>1 Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>3.603</b>	<b>4.165</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:		
Accantonamento TFR	14	19
Accantonamenti altri fondi	669	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.108	2.799
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	(2.701)	(1.417)
<b>2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>4.693</b>	<b>5.566</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	372	909
Decremento/(incremento) delle rimanenze	14	(403)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(877)	193
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori Intercompany	(156)	0
Decremento/(incremento) altri crediti	525	(82)
Incremento/(decremento) altri debiti	(274)	(167)
Altre variazioni del capitale circolante netto		
<b>3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>4.296</b>	<b>6.016</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	272	31
(Imposte sul reddito pagate)	(338)	(201)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(239)	
(Utilizzo dei fondi tfr)	(73)	(217)
<b>4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>3.917</b>	<b>5.629</b>
<b>A Flusso finanziario della gestione operativa</b>	<b>3.917</b>	<b>5.629</b>
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(4.122)	(4.100)
(Investimenti)	(4.172)	(4.100)
Disinvestimenti	50	
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(205)	(357)
(Investimenti)	(205)	(357)
Disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		
finanziamenti concessi		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	2.359	
(Investimenti)	(3.000)	
disinvestimenti	5.359	
<i>Prezzo di realizzo disinvestimenti</i>	26	251
<b>B Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>(1.942)</b>	<b>(4.206)</b>
<b>Mezzi di terzi</b>	<b>3.758</b>	<b>(2.571)</b>
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(15)	(382)
Accensione Finanziamenti	5.900	
Rimborso Finanziamento	(2.194)	(1.588)
Incremento (decremento) debiti a lungo verso banche		
Passività finanziarie verso altri finanziatori		(602)
Variazione Crediti finanziari verso altri finanziatori	66	
Mezzi propri	(2.012)	(2.198)
Aumento capitale sociale		
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(130)	(197)
Altre variazioni patrimonio netto	(1.882)	(2.001)
<b>C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>1.746</b>	<b>(4.768)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>3.721</b>	<b>(3.346)</b>
Disponibilità liquide al 1° Gennaio	1.446	4.792
Disponibilità liquide al 30 Giugno	5.167	1.446

## Neodecortech S.p.A.

Neodecortech è tra i principali operatori europei nella produzione di carte decorative per pannelli nobilitati e del flooring utilizzati nel settore dell'interior design. L'attività del Gruppo si concretizza nella produzione di soluzioni complete e tecnologicamente all'avanguardia per la realizzazione di progetti di interior design, coprendo tutte le fasi del processo produttivo per la produzione della carta decorativa, dalla gestione delle materie prime, passando per la finitura superficiale e l'impregnazione, fino al prodotto finito e alla gestione della logistica di fine linea. Il Gruppo è in grado di offrire 7 categorie di prodotti: carte decorative; stampe decorative; finish foil; film melamminico; PPF e PPLF, laminati, Eos superfici anti impronta. ([www.neodecortech.it](http://www.neodecortech.it)).

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005275778

Codice ISIN Warrant: IT0005346785

Per maggiori informazioni:

<b>Specialist e Corporate Broking</b> BPER Banca S.p.A. <a href="mailto:neodecortech@bper.it">neodecortech@bper.it</a> 051-2756537 <a href="http://www.bper.it">www.bper.it</a>	<b>Investor Relator</b> KT&Partners S.r.l. T +39 0283424007 F +39 02 83424011 <a href="mailto:investor.relations@neodecortech.it">investor.relations@neodecortech.it</a> <a href="http://www.neodecortech.it">www.neodecortech.it</a>
---	--

\* \* \*

This press release is for informational purposes only and does not constitute an offer to the public or an invitation to subscribe or purchase financial instruments in Italy or any other country where such offer or solicitation would be subject to restrictions or authorization by local authorities or otherwise prohibited by law. This press release may not be published, distributed or transmitted to the United States, Canada, Australia or Japan. The shares mentioned in this press release cannot be offered or sold in either Italy or the United States or any other jurisdiction without registration under the applicable provisions or an exemption from the obligation to register under the applicable provisions. The shares mentioned in this press release have not been and will not be registered under the US Securities Act of 1933 nor under the applicable provisions in Italy, Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction.

There will be no offer to the public of the Company's shares either in Italy or in the United States, Australia, Canada or Japan or elsewhere.