

COMUNICATO STAMPA

- **Approvati il Progetto di Bilancio d'Esercizio di Neodecortech S.p.A. e il Bilancio Consolidato relativi all'esercizio 2019.**
 - **Ricavi consolidati totali pari a 135,8 milioni di Euro (+1,7% rispetto al 31 dicembre 2018).**
 - **EBITDA *adjusted* pari a circa 17,9 milioni di Euro (-5,9% rispetto al 31 dicembre 2018).**
 - **Utile *adjusted* pari a 5,7 milioni di Euro (-22,3% rispetto al 31 dicembre 2018).**
 - **PFN al 31 dicembre 2019, pari a 40,5 milioni di Euro, in miglioramento di 3,5 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2018, a fronte di circa Euro 10 milioni di investimenti.**
 - **Proposta dividendo: 0,145 centesimi di Euro per azione con yield del 4,4%.**
- **Approvato il nuovo piano industriale 2020-2022 in vista del passaggio su MTA, eventualmente segmento STAR.**
- **Approvata una politica dei dividendi.**
- **Convocazione dell'Assemblea dei soci per il 24 febbraio 2020.**

Filago, 31 gennaio 2020

Neodecortech S.p.A. ("**NDT**" o la "**Società**"), *leader* in Italia nella produzione di carte decorative per pannelli nobilitati e del *flooring* utilizzati nel settore dell'*interior design*, quotata su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha esaminato ed approvato il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2019, nonché il Bilancio Consolidato relativo all'esercizio 2019, redatti secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS). Il Consiglio di Amministrazione ha altresì esaminato ed approvato la Relazione sul governo societario per l'esercizio 2019.

Inoltre, anche in vista dell'avviato procedimento di ammissione a quotazione delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR (la "**Quotazione**") il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo piano industriale 2020-2022 nel quale sono riflessi gli apporti delle nuove linee di prodotto legate ai recenti investimenti in via di conclusione.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato, altresì, una politica dei dividendi per gli esercizi 2020-2022, che prevede come obiettivo la distribuzione di un ammontare pari ad almeno il 40% dell'utile di competenza della Società come risultante dal bilancio civilistico che verrà di anno in anno approvato, fermo restando, in ogni caso, un limite in valore assoluto pari ad Euro 2 milioni per ciascun anno. Ferme restando le necessarie delibere da parte dell'assemblea, l'effettiva capacità della Società di distribuire il dividendo resterà in ogni caso soggetta, tra l'altro, ai risultati operativi e finanziari della Società, alle condizioni dei mercati e alle esigenze di flessibilità finanziaria necessarie ai fini del perseguimento dell'oggetto sociale.

Infine, il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente di convocare l'Assemblea Ordinaria dei Soci per il prossimo 24 febbraio 2020, alle ore 10.30, presso la sede legale della Società in Filago (BG), via Provinciale 2, con il seguente ordine del giorno:

1. *“Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*
2. *proposta di destinazione degli utili. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*
3. *nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2022 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*
4. *revisione del compenso del Consiglio di Amministrazione ai fini dell'adozione di una politica per la remunerazione in linea con la disciplina applicabile alle società aventi azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*
5. *conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2020-2022 e determinazione del corrispettivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”*

In particolare il Consiglio di Amministrazione, a fronte di un utile netto di Neodecortech S.p.A. pari a Euro 3.961 milioni, sottopone all'Assemblea una proposta di distribuzione di un dividendo di circa Euro 1.888 milioni in totale e ad Euro 0,145 per azione, per il quale si propone la data di stacco cedola il 16 marzo 2020 e la data di pagamento a partire dal 18 marzo 2020 (record date 17 marzo 2020). Il *dividend yield* calcolato sul prezzo di chiusura al 31 gennaio 2020 è pari al 4,4%.

Le azioni proprie in portafoglio alla data odierna sono pari a 80.000.

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.

Si allegano:

- i prospetti di Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario di Neodecortech S.p.A. al 31 dicembre 2019;
- i prospetti dello Stato Patrimoniale consolidato, del Conto Economico consolidato e del Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2019, redatti secondo i principi contabili internazionali.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI SU BASE CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2019

I ricavi consolidati totali al 31 dicembre 2019 hanno raggiunto i 135,8 milioni di rispetto ai 133,5 milioni di Euro realizzati nello stesso periodo del 2018 registrando un incremento del 1,7%. Si segnala che i ricavi 2019 risentono del fermo produttivo di 22 giorni della controllata Cartiere di Guarcino S.p.A. avvenuto a febbraio 2019 a causa di un sinistro da evento atmosferico. Tale fatto ha determinato un minor valore della produzione ed un conseguente calo di fatturato, senza rilevanti impatti sulla marginalità grazie ai rimborsi assicurativi.

Il margine operativo lordo (EBITDA) consolidato al 31 Dicembre 2019 è pari a circa 15,9 milioni di Euro (pari al 11,7% sul valore dei ricavi consolidati totali) rispetto ai 17,7 milioni di Euro realizzati nello stesso periodo del 2018 (pari al 13,2 sul valore dei ricavi consolidati). Si precisa che la diminuzione dell'EBITDA è principalmente dovuto a maggior costi industriali variabili, tra i quali in particolare il combustibile per l'impianto di cogenerazione di BEG e ad un maggior utilizzo di mano d'opera diretta.

L'EBITDA adjusted, rettificato al 31 Dicembre 2019 per le componenti straordinarie e per i costi derivanti dal processo di *translisting* su MTA (ad oggi pari a ca. 0,5 milioni di Euro) e dall'impatto non monetario relativo al piano di Stock Grant 2017-2020 (ca. 0,975 milioni di Euro), è pari a 17,9 milioni di Euro, in calo del 5,9% rispetto allo stesso periodo del 2018 (19,0 milioni di Euro).

L'Utile Netto Adjusted (per stock grant e costi translisting) è pari a Euro 5,7 milioni in calo del 22,3% rispetto al 31 dicembre 2018:

Riconciliazione EBITDA-EBITDA ADJUSTED

| <i>(in migliaia di euro)</i> | 31 DICEMBRE 2019 | 31 DICEMBRE 2018 | Variazione | VAR % 2019/2018 |
|---|---------------------|---------------------|----------------|--------------------|
| Ebitda da Consolidato al lordo partite non ricorrenti | 15.897 | 17.742 | (1.845) | (10,4%) |
| Accantonamento Stock Grant | 975 | 704 | 270 | 38,5% |
| Maggior Costi IPO-Translisting MTA- Comp Straordinari | 1.000 | 554 | 446 | 80,5% |
| Ebitda da Consolidato Adjusted | 17.872 | 19.000 | (1.127) | (5,9%) |
| Utile netto Adjusted | 5.655 | 7.274 | (1.618) | (22,3%) |

Il Gruppo Neodecortech ha effettuato investimenti organici nel corso dell'esercizio 2019 per Euro circa 10 milioni finalizzati all'efficientamento ed alla diversificazione della propria gamma produttiva. Anche grazie allo smobilizzo di attività finanziarie per un valore di circa Euro 4,3 milioni, nonostante gli investimenti realizzati, la Società è riuscita a ridurre la propria posizione finanziaria netta di circa Euro 3,5 milioni.

La posizione finanziaria netta consolidata (PFN) al 31 Dicembre 2019 è pari a 40,5 milioni di Euro contro i 44,0 milioni di Euro del 31 Dicembre 2018 e pertanto in riduzione di 3,5 milioni di Euro rispetto all'esercizio precedente. Il rapporto PFN/EBITDA adj è pari a 2,26 contro il 2,31 al 31 dicembre 2018 e il rapporto PFN/PN è pari a 0,66, contro lo 0,75 al 31 dicembre 2018.

Di seguito lo Stato Patrimoniale Neodecortech S.p.A. al 31/12/2019 con il confronto al 31/12/2018:

| | 31 DICEMBRE 2019 | 31 DICEMBRE 2018 | Variazione | Variazione % |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| In migliaia di Euro | | | | |
| Crediti commerciali | 7.462 | 8.330 | (868) | (10,4%) |
| Crediti Commerciali Intercompany | 0 | 41 | (41) | (100,0%) |
| Rimanenze | 8.795 | 8.392 | 403 | 4,8% |
| Debiti commerciali | (8.063) | (6.412) | (1.651) | 25,7% |
| Debiti Commerciali Intercompany | (156) | 0 | (156) | 100,0% |
| CCN Operativo | 8.038 | 10.350 | (2.312) | (22,3%) |
| Altri crediti correnti | 98 | 206 | (108) | (52,6%) |
| Altri debiti correnti | (3.442) | (3.032) | (410) | 13,5% |
| Crediti tributari | 817 | 627 | 190 | 30,3% |
| Debiti tributari | (441) | (461) | 20 | (4,4%) |
| Debiti per consolidato fiscale | (267) | (472) | 205 | (43,4%) |
| Capitale Circolante Netto | 4.803 | 7.218 | (2.415) | (33,5%) |
| Immobilizzazioni materiali | 28.213 | 24.559 | 3.653 | 14,9% |
| Immobilizzazioni immateriali | 671 | 543 | 128 | 23,6% |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 24.301 | 21.957 | 2.344 | 10,7% |
| Attività finanziarie non correnti non incluse nella PFN | 1.408 | 1.217 | 192 | 15,7% |
| Attività finanziarie non correnti non incluse nella PFN-IC | 16.152 | 17.582 | (1.430) | (8,1%) |
| Altre attività non correnti | 9 | 9 | 0 | 0,0% |
| Attivo immobilizzato | 70.754 | 65.867 | 4.887 | 7,4% |
| Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro | (1.209) | (1.315) | 106 | (8,1%) |
| Fondi rischi e oneri | (386) | (269) | (117) | 43,6% |
| Imposte differite attive e passive | (1.936) | (1.927) | (8) | 0,4% |
| Capitale Investito Netto | 72.027 | 69.574 | 2.453 | 3,5% |
| Patrimonio Netto | (61.312) | (58.735) | (2.577) | 4,4% |
| Disponibilità liquide | 1.446 | 4.792 | (3.346) | (69,8%) |
| Altri crediti finanziari correnti | 65 | 0 | 65 | 100,0% |
| Altri crediti finanziari correnti IC | 3.729 | 1.763 | 1.966 | 111,5% |
| Passività finanziarie correnti | (1.570) | (1.838) | 269 | (14,6%) |
| Passività finanziarie non correnti | (14.385) | (15.556) | 1.171 | (7,5%) |
| Indebitamento Finanziario Netto | (10.715) | (10.839) | 125 | (1,1%) |
| Patrimonio Netto e Indebitamento Finanziario Netto | (72.027) | (69.574) | (2.453) | 3,5% |

Di seguito il Conto Economico di Neodecortech S.p.A. al 31/12/2019 con il confronto al 31/12/2018

| | 31 DICEMBRE 2019 | % | 31 DICEMBRE 2018 | % | variazioni |
|---|---------------------|--------|------------------------|--------|------------|
| <i>In migliaia di Euro</i> | | | | | |
| Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni | 56.454 | 100,0% | 50.891 | 100,0% | 5.563 |
| Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e prodotti finiti | 484 | 0,9% | 528 | 1,0% | (44) |
| Altri Ricavi | 1.289 | 2,3% | 1.136 | 2,2% | 153 |
| Consumo Materie prime sussidiarie e di consumo | (31.623) | 56,0% | (28.680) | 56,4% | (2.944) |
| Costo del Personale | (10.875) | 19,3% | (8.861) | 17,4% | (2.014) |
| Ammortamenti | (2.799) | 5,0% | (2.356) | 4,6% | (443) |
| Altre Spese Operative | (10.350) | 18,3% | (8.316) | 16,3% | (2.034) |
| Risultato Operativo | 2.578 | 4,6% | 4.342 | 8,5% | (1.763) |
| Proventi Finanziari | 637 | 1,1% | 645 | 1,3% | (8) |
| Proventi/Oneri da partecipazione | 1.814 | 3,2% | 2.562 | 5,0% | (748) |
| Oneri Finanziari | (540) | 1,0% | (781) | 1,5% | 242 |
| Risultato Ante Imposte | 4.490 | 8,0% | 6.767 | 13,3% | (2.278) |
| Imposte sul reddito | (529) | 0,9% | (738) | 1,4% | 208 |
| Risultato dell'esercizio | 3.961 | 7,0% | 6.030 | 11,8% | (2.068) |

Di seguito il Rendiconto Finanziario di Neodecortech S.p.A. al 31/12/2019 con il confronto al 31/12/2018:

| <i>In migliaia di euro</i> | 31 dicembre 2019 | 31 dicembre 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Utile (perdita) di esercizio | 3.961 | 6.030 |
| Imposte sul reddito | 470 | 705 |
| Imposte differite /(anticipate) | 59 | 41 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) | (97) | 136 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (228) | (5) |
| 1 Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 4.165 | 6.909 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto: | | |
| Accantonamento TFR | 19 | 31 |
| Accantonamenti altri fondi | | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 2.799 | 2.356 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | | |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | (1.417) | (2.212) |
| 2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 5.566 | 7.084 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | 909 | 2.984 |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | (403) | (904) |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | 193 | 707 |
| Decremento/(incremento) altri crediti | (82) | (149) |
| Incremento/(decremento) altri debiti | (167) | 673 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | | |
| 3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 6.016 | 10.394 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 31 | (136) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (201) | (738) |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | |
| Dividendi incassati | | |
| (Utilizzo dei fondi) | | (52) |
| (Utilizzo dei fondi tfr) | (217) | (135) |
| 4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | 5.629 | 9.333 |

| <i>In migliaia di euro</i> | 31 dicembre 2019 | 31 dicembre 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| A Flusso finanziario della gestione operativa | 5.629 | 9.333 |
| Immobilizzazioni materiali (Investimenti) | (4.100) | (3.209) |
| Disinvestimenti | (4.100) | (3.209) |
| Immobilizzazioni immateriali (Investimenti) | (357) | (369) |
| Disinvestimenti | (357) | (369) |
| Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti) | | |
| finanziamenti concessi | | |
| Prezzo di realizzo dei disinvestimenti | 251 | |
| B Flusso finanziario dell'attività di investimento | (4.206) | (3.577) |
| Mezzi di terzi | (2.571) | (2.507) |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | (382) | (4.635) |
| Accensioni finanziamenti | | |
| Rimborsi Finanziamenti | (1.588) | (777) |
| Incremento (decremento) debiti a lungo verso banche | | |
| Passività finanziarie verso altri finanziatori | (602) | 2.905 |
| Mezzi propri | (2.198) | (2.114) |
| Aumento capitale sociale | | |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | (197) | (94) |
| Altre variazioni patrimonio netto | (2.001) | (2.020) |
| C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento | (4.768) | (4.621) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (3.346) | 1.135 |
| Disponibilità liquide al 1° gennaio | 4.792 | 3.656 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 1.446 | 4.792 |
| | (3.346) | 1.135 |

Di seguito lo Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato al 31/12/2019 con il confronto al 31/12/2018:

| | 31 DICEMBRE 2019 | 31 DICEMBRE 2018 | Delta | Delta % |
|--|---------------------|---------------------|----------------|---------------|
| DATI CONSOLIDATI IN MIGLIAIA DI EURO | | | | |
| Crediti commerciali | 19.239 | 24.052 | (4.813) | (20,0%) |
| Rimanenze | 39.114 | 35.948 | 3.166 | 8,8% |
| Debiti commerciali | (31.333) | (33.176) | 1.843 | (5,6%) |
| CCN Operativo | 27.020 | 26.824 | 196 | 0,7% |
| Altri crediti correnti | 4.868 | 5.761 | (893) | (15,5%) |
| Altri debiti correnti | (4.714) | (4.260) | (454) | 10,7% |
| Debiti tributari | (455) | (1.387) | 932 | (67,2%) |
| Debiti per consolidato fiscale | (422) | (472) | 50 | (10,6%) |
| Capitale Circolante Netto | 26.297 | 26.466 | (169) | (0,6%) |
| Immobilizzazioni materiali | 78.871 | 76.675 | 2.196 | 2,9% |
| Immobilizzazioni immateriali | 2.905 | 3.451 | (546) | (15,8%) |
| Altre attività Finanziarie | - | 2.199 | (2.199) | (100,0%) |
| Attività finanziarie non correnti non incluse nella PFN | 1.853 | 1.662 | 191 | 11,5% |
| Altre attività non correnti | 108 | 37 | 71 | 100,0% |
| Attivo immobilizzato | 83.738 | 84.023 | (285) | (0,3%) |
| Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro | (2.887) | (2.867) | (20) | 0,7% |
| Fondi rischi e oneri | (918) | (724) | (194) | 26,8% |
| Imposte differite attive e passive | (4.416) | (4.252) | (164) | 3,9% |
| Capitale Investito Netto | 101.814 | 102.648 | (834) | (0,8%) |
| Patrimonio Netto | 61.277 | 58.603 | 2.674 | 4,6% |
| Disponibilità liquide | (3.475) | (6.489) | 3.014 | (46,4%) |
| Altri crediti finanziari correnti | (63) | - | (63) | 100,0% |
| Passività finanziarie correnti | 20.504 | 22.682 | (2.178) | (9,6%) |
| Passività finanziarie non correnti | 23.570 | 27.853 | (4.283) | (15,4%) |
| Indebitamento Finanziario Netto | 40.536 | 44.046 | (3.510) | (8,0%) |
| Patrimonio Netto e Indebitamento Finanziario Netto | 101.814 | 102.648 | (834) | (0,8%) |

Di seguito il Conto Economico Consolidato al 31/12/2019 con il confronto al 31/12/2018:

| DATI CONSOLIDATI IN MIGLIAIA DI EURO | 31 DICEMBRE 2019 | % SUI RICAUI | 31 DICEMBRE 2018 | % SUI RICAUI | Variazione | Var % |
|---|---------------------|-----------------|---------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni | 132.985 | 100,0% | 130.943 | 100,0% | 2.041 | 1,6% |
| Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e prodotti finiti | 1.359 | 1,0% | 275 | 0,2% | 1.084 | 393,6% |
| Altri Ricavi | 2.873 | 2,2% | 2.601 | 2,0% | 272 | 10,5% |
| Valore della Produzione | 137.218 | 103,2% | 133.819 | 102,2% | 3.399 | 2,5% |
| Consumo Mat. prime sussidiarie e di materiale di cons. | (77.501) | 58,3% | (77.194) | 59,0% | (307) | 0,4% |
| Altre Spese Operative | (23.097) | 17,4% | (20.903) | 16,0% | (2.194) | 10,5% |
| Valore Aggiunto | 36.621 | 27,5% | 35.722 | 27,3% | 899 | 2,5% |
| Costo del Personale | (20.724) | 15,6% | (17.980) | 13,7% | (2.744) | 15,3% |
| Ebitda | 15.897 | 12,0% | 17.742 | 13,5% | (1.845) | (10,4%) |
| Ammortamenti | (8.689) | 6,5% | (7.157) | 5,5% | (1.532) | 21,4% |
| Accantonamenti | (77) | 0,1% | 0 | 0,0% | (77) | 0,0% |
| Ebit | 7.130 | 5,4% | 10.586 | 8,1% | (3.456) | (32,6%) |
| Componenti Finanziari | (1.893) | 1,4% | (2.906) | 2,2% | 1.012 | (34,8%) |
| Proventi e Oneri su Cambi | (28) | 0,0% | (57) | 0,0% | 29 | (50,5%) |
| Risultato Ante Imposte | 5.209 | 3,9% | 7.623 | 5,8% | (2.414) | (31,7%) |
| Imposte sul reddito | (1.248) | 0,9% | (1.593) | 1,2% | 345 | (21,6%) |
| Risultato dell'esercizio | 3.961 | 3,0% | 6.030 | 4,6% | (2.068) | (34,3%) |

Di seguito il Rendiconto Finanziario Consolidato al 31/12/2019 con il confronto al 31/12/2018:

| <i>In migliaia di euro</i> | 31 dicembre 2019 | 31 dicembre 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Utile (perdita) di esercizio | 3.961 | 6.030 |
| Imposte sul reddito | 1.001 | 1.381 |
| Imposte differite /(anticipate) | 247 | 212 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) | 1.922 | 2.963 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (228) | (5) |
| 1 Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 6.903 | 10.590 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto: | | |
| Accantonamento TFR | 22 | 34 |
| Accantonamenti altri fondi | 77 | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 8.689 | 7.157 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | | |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | 757 | 1.376 |
| 2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 16.447 | 19.157 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | 4.647 | 3.699 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti Intercompany | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | (3.166) | (2.682) |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | (3.143) | (2.185) |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori Intercompany | | |
| Decremento/(incremento) altri crediti | 639 | 1.880 |
| Incremento/(decremento) altri debiti | (863) | (576) |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 5 | (137) |
| 3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 14.567 | 19.155 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (1.518) | (1.693) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (698) | (265) |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | | |
| Dividendi incassati | | |
| (Utilizzo dei fondi) | | (546) |
| (Utilizzo dei fondi tfr) | (248) | (178) |
| 4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | 12.103 | 16.473 |

| <i>In migliaia di euro</i> | 31 dicembre 2019 | 31 dicembre 2018 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| A Flusso finanziario della gestione operativa | 12.103 | 16.473 |
| Immobilizzazioni materiali (Investimenti) | (7.615) | (6.868) |
| Disinvestimenti | (7.615) | (6.868) |
| Immobilizzazioni immateriali (Investimenti) | (368) | (860) |
| Disinvestimenti | (368) | (860) |
| Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti) | 2.426 | 2.426 |
| finanziamenti concessi | 2.426 | 2.426 |
| Prezzo di realizzo dei disinvestimenti | 251 | 251 |
| B Flusso finanziario dell'attività di investimento | (5.306) | (7.728) |
| Mezzi di terzi | (7.612) | (6.245) |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | (2.846) | (1.559) |
| Accensioni finanziamenti | 182 | 1.128 |
| Rimborsi Finanziamenti | (2.505) | (3.209) |
| Incremento (decremento) debiti a lungo verso banche | (52) | (52) |
| Passività finanziarie verso altri finanziatori | (2.173) | (3.314) |
| Variazione Crediti finanziari verso altri finanziatori | (218) | 710 |
| Mezzi propri | (2.198) | (2.114) |
| Aumento capitale sociale | (197) | (94) |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | (197) | (94) |
| Altre variazioni patrimonio netto | (2.001) | (2.020) |
| C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento | (9.809) | (8.359) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (3.013) | 386 |
| Disponibilità liquide al 1° gennaio | 6.489 | 6.103 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 3.475 | 6.489 |
| | (3.013) | 386 |

Neodecortech S.p.A.

Neodecortech è leader in Italia 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 6 categorie di prodotti: carte decorative; stampe decorative; finish foil; film melamminico; PPF e laminati. (www.neodecortech.it).

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005275778

Codice ISIN Warrant: IT0005346785

Per maggiori informazioni:

| | |
|---|---|
| Nomad e Specialist BPER Banca S.p.A. neodecortech@bper.it 051-2756537 www.bper.it | Investor Relator Neodecortech S.p.A. T +39 035 99 63 02 F +39 035 99 52 25 Marco Giussani C +39 340 2391966 investor.relations@neodecortech.it www.neodecortech.it |
|---|---|

* * *

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.