

COMUNICATO STAMPA

Approvati il Progetto di Bilancio d'Esercizio di Neodecortech e il Bilancio Consolidato relativi all'esercizio 2017

Confermati i risultati preliminari individuali e consolidati proforma relativi all'esercizio 2017

- **Ricavi netti consolidati proforma** pari a **Euro 127,7 milioni** (+10,4% rispetto agli Euro 115,7 milioni al 31.12.2016)
- **Margine operativo lordo consolidato proforma adjusted (EBITDA adj)** pari a **Euro 15,2 milioni** con un'incidenza del 12% sui ricavi netti consolidati al 31 dicembre 2017 (Euro 12,5 milioni al 31.12.2016).
- **Utile netto consolidato proforma adjusted** pari a **Euro 4,8 milioni**, +3,5 milioni di Euro rispetto agli Euro 1,3 milioni al 31.12.2016.
- **Indebitamento Finanziario Netto in miglioramento di Euro 10,1 milioni.**
- **Proposta dividendo: Euro 0,153 per azione con yield del 4 %** calcolato sul Prezzo di chiusura del 29 marzo 2018
- **Approvato il Prospetto per Remedy Shares**

Filago, 30 marzo 2018

Neodecortech S.p.A., società a capo del gruppo italiano leader nella produzione di carta decorativa per *l'interior design*, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 29 marzo 2018, ha esaminato ed approvato il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2017, redatto secondo i principi contabili internazionali, nonché il Bilancio Consolidato relativo all'esercizio 2017 redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) del Bilancio Consolidato proforma relativo all'esercizio 2017 redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) .

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria dei Soci in data 30 aprile 2018, in unica convocazione, per deliberare, tra l'altro, sull'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017.

Il Consiglio di Amministrazione ha anche deliberato di proporre all'assemblea dei soci di Neodecortech S.p.A. la distribuzione di un dividendo pari ad Euro 0,153 per azione.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì esaminato ed approvato in data odierna

la Relazione sul governo societario.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato, infine, il prospetto per le *Remedy Shares* la cui validità è sospensivamente condizionata all'approvazione da parte dell'assemblea dei soci del 30 aprile p.v. del bilancio di esercizio nonché alle attività di controllo dell'agente per il calcolo incaricato, EpYon Audit & Consulting. Premesso quanto sopra, e dunque in assenza di modifiche, non saranno riconosciute le *Remedy Shares* per l'anno 2017 dal momento che dal documento approvato dal Consiglio di Amministrazione risulta l'avvenuto superamento dei parametri di Utile Netto ed EBITDA consolidati Pro-forma previsti per il 2017 dal Meccanismo di Protezione descritto nel Documento di Ammissione pubblicato alla data di inizio negoziazioni su AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, per la eventuale distribuzione delle *Remedy Shares*.

PRINCIPALI DATI PROFORMA ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI SU BASE CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2017

I **ricavi netti consolidati proforma** del Gruppo al 31 dicembre 2017 si attestano ad **Euro 127,7 milioni**, con un incremento del 10,4% rispetto a quelli dell'anno precedente pari ad Euro 115,7 milioni.

Il **marginale operativo lordo consolidato proforma (EBITDA adjusted)** è pari a **Euro 15,2 milioni** (incidenza del 12% sui ricavi netti consolidati proforma al 31 dicembre 2017), con un incremento di Euro 2,8 milioni rispetto al 2016.

Analogamente, l'**utile netto consolidato proforma adjusted** al 31 dicembre 2017 è stato pari a **Euro 4,8 milioni**, mentre al 31 dicembre 2016 era stato pari a Euro 1,3 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto (PFN)** al 31 dicembre 2017 è pari a **Euro 47 milioni**, in miglioramento di Euro 10,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2016 (Euro 57,1 milioni), anche grazie all'aumento di capitale avvenuto contestualmente all'ammissione a quotazione delle azioni sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia di settembre 2017 e tenendo conto di Euro 7 milioni di investimenti effettuati.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per il 2018, pur in presenza di persistenti tensioni sul fronte delle materie prime della carta, seppure minori rispetto al 2017, sono previsti programmi di sviluppo a supporto dell'incremento del fatturato e dei miglioramenti della marginalità legata all'incremento della produttività, oltre alla continua azione di ribaltamento sui prezzi di vendita dei ricordati aumenti del costo delle materie prime.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente di convocare l'Assemblea Ordinaria dei Soci per il prossimo 30 aprile 2018, alle ore 11.00, presso la sede legale della Società in Filago (Bg), via Provinciale 2, che sarà chiamata per discutere e deliberare sui seguenti punti dell'Ordine del Giorno:

- 1) Presentazione del Bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2017 corredato dalla relazione degli amministratori sulla gestione dell'esercizio 2017, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) proposta di destinazione degli utili. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 3) approvazione del regolamento per il funzionamento e lo svolgimento dei lavori assembleari. Delibere inerenti e conseguenti.

In particolare il Consiglio di Amministrazione, a fronte di un utile netto di Neodecortech Spa pari a Euro 5,480 milioni, sottopone all'Assemblea una proposta di distribuzione di un dividendo complessivo di Euro 2.002.081,5 (alla data attuale), pari ad Euro 0,153 per azione, per il quale sarà previsto la data di stacco cedola il 28 maggio 2018 e la data di pagamento a partire dal 30 maggio 2018 (*record date* 29 maggio 2018).

L'Amministratore delegato Luigi Cogni afferma che: "la positività di tale valore ci dà molta soddisfazione e ciò nonostante un anno particolarmente complesso dovuto all'anomalo incremento delle materie prime alla base della produzione della carta (cellulosa + 33% e biossido di titanio + 40.2%, dati medi ponderati 2017 su 2016). Tali costi pesano indicativamente il 67% dei costi. "

L'avviso integrale di convocazione dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge, mentre la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.neodecortech.it.

Si allegano:

- i prospetti dello Stato Patrimoniale consolidato, del Conto Economico consolidato e del Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2017, redatti secondo i principi contabili internazionali. **Il conto economico consolidato recepisce i dati delle società controllate a partire dal II semestre 2017.**

- I prospetti di Stato Patrimoniale, del Conto Economico consolidato e del Rendiconto Finanziario di Neodecortech Spa al 31 dicembre 2017.

Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale da parte della Società di Revisione né l'attività di verifica da parte del Collegio Sindacale. Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017 sarà disponibile nei termini di legge presso la sede sociale.

Nel presente comunicato stampa vengono utilizzati alcuni "Indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili di riferimento IAS/IFRS adottati dall'Unione Europea (EBITDA Adjusted, Utile netto Adjusted, Posizione Finanziaria Netta) per il cui significato si rinvia alla relazione sulla gestione al 31 dicembre 2017. Si segnala che i criteri di determinazione di tali indicatori applicati da Neodecortech potrebbero non essere omogenei a quelli adottati da altre società o gruppi e, pertanto, le misure non-GAAP sopra riportate potrebbero non essere comparabili con quelle determinate da questi ultimi. Si segnala che l'Utile Netto Adjusted è calcolato in conseguenza dell'EBITDA Adjusted.

Stato Patrimoniale Consolidato

Attivo (unità di Euro)	31/12/2017	%
Attività materiali	72.562.807	47%
Avviamento		
Attività immateriali	4.573.237	3%
Partecipazioni	135	0%
Altre attività non Correnti	36.036	0%
Crediti finanziari a lungo	1.628.670	1%
Attività per Imposte anticipate	2.499.495	2%
Attività disponibili per la vendita	2.073.586	1%
Attività non correnti	83.373.966	54%
Rimanenze	32.126.603	21%
Crediti commerciali	26.332.654	17%
Crediti tributari	3.229.514	2%
Crediti finanziari a breve	868.467	1%
Altre Attività Correnti	3.665.365	2%
Disponibilità liquide	6.103.764	4%
Attività correnti	72.326.367	46%
Totale Attività	155.700.333	100%

Patrimonio Netto e Passivo (migliaia di Euro)	31/12/2017	%
Capitale sociale	16.203.000	
Riserva sovrapprezzo	17.356.686	
Altre riserve	7.860.465	
Riserva OCI	(25.766)	
Riserva Fair Value	(177.817)	
RISERVA IAS	(1.422.835)	
Utile (perdita) esercizi precedenti	8.754.822	
Risultato di periodo	5.479.982	
Patrimonio netto	54.028.537	35%
Fondi per rischi e oneri	456.681	0%
Imposte differite	6.011.531	4%
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	2.905.467	2%
Passività finanziarie non correnti	31.834.245	20%
Passività non correnti	41.207.924	26%
Debiti commerciali	33.596.294	22%
Debiti tributari	1.220.254	1%
Passività finanziarie	22.048.189	14%
Altre passività correnti	3.599.136	2%
Passività correnti	60.463.873	39%
Patrimonio netto e passività	155.700.333	100%

Conto Economico Consolidato (unità di Euro)	31/12/2017	%
Ricavi delle vendite	85.680.703	97,3
Altri ricavi e proventi	2.390.981	2,7
Totale Ricavi	88.071.684	100
Var. rimanenze materie prime	- 3.280.627	-3,7
Acquisti materie prime,semilavorati, materiali	54.465.953	61,8
Servizi	10.758.793	12,2
Godimento beni di terzi	445.899	0,5
Personale	13.152.649	14,9
Altri oneri operativi	1.794.372	2,0
Totale Costi operativi	77.337.039	88
Margine operativo lordo	10.734.645	12
Ammortamenti imm. Immateriali	287.808	0,3
Ammortamenti imm. Materiali	4.033.502	4,6
Risultato operativo	6.413.335	7
Proventi finanziari	280.227	0,3
Oneri finanziari	2.128.889	2,4
Proventi(oneri) da partecipazioni	1.846.753	2,1
Utile/(perdita) pre-tax	6.411.426	7
Imposte dirette sul reddito d'esercizio	931.444	1,1
Utile/(perdita) d'esercizio	5.479.981	6

Altre componenti di conto economico complessivo

Utili/(perdite) che non saranno successivamente riclassificate nel risultato d'esercizio

Utile (perdite) attuariali al netto dell'effetto fiscale

Utile/(perdita) dell'esercizio complessivo

Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2017

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	5.479.982
Imposte sul reddito	931.444
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	1.848.662
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	138
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	8.260.226
<u>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</u>	
Accantonamenti ai fondi	138.928
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.321.310
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	
Altre rettifiche per elementi non monetari	
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	12.720.464
<u>Variazioni del capitale circolante netto</u>	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(4.596.603)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	9.105.850
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	3.882.627
Decremento/(incremento) altri crediti	(2.498.809)
Incremento/(decremento) altri debiti	(5.744.537)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(2.716.306)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	10.152.685
<u>Altre rettifiche</u>	
Interessi incassati/(pagati)	(1.848.662)
(Imposte sul reddito pagate)	(827.184)
Dividendi incassati	
(Utilizzo dei fondi)	(612.255)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	6.864.584
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	6.864.584

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

Immobilizzazioni materiali

(Investimenti) (4.572.021)

Prezzo di realizzo disinvestimenti 111.254

Immobilizzazioni immateriali

(Investimenti) (3.184.363)

Prezzo di realizzo disinvestimenti

Immobilizzazioni finanziarie

(Investimenti in capitali di rischio)

Prezzo di realizzo disinvestimenti di capitale di rischio

(Investimenti)

Prezzo di realizzo disinvestimenti

Attività finanziarie non immobilizzate

(Investimenti) / Finanziamenti concessi

Prezzo di realizzo disinvestimenti

(Investimenti)

Prezzo di realizzo disinvestimenti

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) (7.645.130)

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche (4.926.871)

Accensione finanziamenti 11.928.372

Rimborso finanziamenti (10.051.883)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento 11.403.000

Variazione riserve

Dividendi (e acconti su dividendi) pagati (1.000.000)

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) 7.352.619

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) 6.572.073

Disponibilità liquide al 1° gennaio 2017 Neodecortech 60.691

Disponibilità liquide BEG al 30/06/2017 (primo consolidamento) (75.000)

Disponibilità liquide CDG al 30/06/2017 (primo consolidamento) (454.000)

Disponibilità liquide al 31 dicembre 2017 Consolidato 6.103.764

Neodecortech Spa - Stato Patrimoniale

Attivo (unità di Euro)	Note	31/12/2017	%	31/12/2016	%
Attività materiali	1	21.683.689	25%	21.985.899	46%
Avviamento		-		-	
Attività immateriali	2	302.690	0%	238.228	0%
Partecipazioni	3	19.006.789	22%	135	
Altre attività non Correnti	4	9.021	0%	9.021	0%
Crediti finanziari a lungo	5	9.513.141	11%	1.153.390	2%
Attività per Imposte anticipate	6	520.722	1%	519.346	1%
Attività disponibili per la vendita		-		-	
Attività non correnti		51.036.051	60%	23.906.019	50%
Rimanenze	7	6.349.108	7%	6.168.529	13%
Crediti commerciali	8	9.113.428	11%	12.575.485	26%
Crediti tributari	9	586.043	1%	225.240	0%
Crediti finanziari a breve	10	14.435.448	17%	4.635.523	10%
Altre Attività Correnti	11	97.557	0%	279.741	1%
Disponibilità liquide	12	3.656.186	4%	60.691	0%
Attività correnti		34.237.771	40%	23.945.210	50%
Totale Attività		85.273.822	100%	47.851.229	100%
Patrimonio netto	13	54.115.348	63%	19.319.826	40%
Fondi per rischi e oneri		-	0%	-	0%
Imposte differite	14	2.412.240	3%	2.424.013	5%
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	15	1.312.499	2%	1.515.004	3%
Passività finanziarie non correnti	16	16.794.779	20%	14.973.800	31%
Passività non correnti		20.519.517	24%	18.912.817	40%
Debiti commerciali	17	3.908.897	5%	3.255.959	7%
Debiti tributari	18	357.002	0%	432.866	1%
Passività finanziarie	19	4.148.083	5%	3.641.394	8%
Altre passività correnti	20	2.224.975	3%	2.288.365	5%
Passività correnti		10.638.957	12%	9.618.585	20%
Patrimonio netto e passività		85.273.822	100%	47.851.229	100%

Neodecortech Spa - Conto Economico (unità di Euro)	31/12/2017		31/12/2016	
		%		%
Ricavi delle vendite	43.825.016	98,4	42.358.653	97,05
Altri ricavi e proventi	695.006	1,6	1.286.385	2,95
Totale Ricavi	44.520.022	100,0	43.645.037	100,00
Var. rimanenze materie prime	- 385.694	- 0,9	415.390	0,95
Acquisti materie prime,semilavorati, materiali	24.301.202	54,6	23.496.873	53,84
Servizi	6.068.065	13,6	5.089.248	11,66
Godimento beni di terzi	106.272	0,2	33.546	0,08
Personale	8.358.493	18,8	7.694.562	17,63
Altri oneri operativi	412.730	0,9	313.859	0,72
Totale Costi operativi	38.861.067	87,3	37.043.478	84,87
Margine operativo lordo	5.658.956	12,7	6.601.559	15,13
Ammortamenti imm. Immateriali	126.843	0,3	120.891	0,28
Ammortamenti imm. Materiali	2.029.724	4,6	2.012.145	4,61
Risultato operativo	3.502.389	7,9	4.468.523	10,24
Proventi finanziari	489.143	1,1	319.607	0,73
Oneri finanziari	1.076.141	2,4	1.064.165	2,44
Proventi(oneri) da partecipazioni	2.916.276	6,6	-	
Utile/(perdita) pre-tax	5.831.668	13,1	3.723.965	8,53
Imposte dirette sul reddito d'esercizio	351.686	0,8	825.387	1,89
Utile/(perdita) d'esercizio	5.479.982	12,3	2.898.578	6,64
Altre componenti di conto economico complessivo				
<i>Utili/(perdite) che non saranno successivamente riclassificate nel risultato d'esercizio</i>				
Utile (perdite) attuariali al netto dell'effetto fiscale	12.035		49.010	
Utile/(perdita) dell'esercizio complessivo	5.492.017		2.947.588	-
Risultato per azione (in unità di Euro):				
Base	0,69		0,61	
Diluito	0,69		0,61	

Neodecortech Spa - Rendiconto finanziario al 31/12/2017

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	5.479.982
Imposte sul reddito	351.686
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	586.997
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	138
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.418.804
<u>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</u>	
Accantonamenti ai fondi	46.309
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.156.566
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	
Altre rettifiche per elementi non monetari	(2.938.263)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	5.683.417
<u>Variazioni del capitale circolante netto</u>	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(180.580)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	3.443.782
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	979.109
Decremento/(incremento) altri crediti	(272.229)
Incremento/(decremento) altri debiti	(323.668)
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.094.556
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	10.424.387
<u>Altre rettifiche</u>	
Interessi incassati/(pagati)	(586.997)
(Imposte sul reddito pagate)	(351.686)
Dividendi incassati	0
(Utilizzo dei fondi)	(612.255)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	8.873.449
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	8.873.449

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

Immobilizzazioni materiali

(Investimenti)	(1.838.193)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	111.254

Immobilizzazioni immateriali

(Investimenti)	(191.304)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	

Immobilizzazioni finanziarie

(Investimenti in capitali di rischio)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti di capitale di rischio	
(Investimenti)	(16.090.378)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	

Attività finanziarie non immobilizzate

(Investimenti) / Finanziamenti concessi	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	
(Investimenti)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(18.008.622)
---	---------------------

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	451.177
Accensione finanziamenti	11.928.372
Rimborso finanziamenti	(10.051.883)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	11.403.000
Variazione riserve	
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(1.000.000)

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	12.730.667
--	-------------------

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.595.494
Disponibilità liquide al 1° gennaio 2017	60.691
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2017	3.656.186

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 51 prodotti divisi nelle seguenti 5 categorie: carte decorative; stampe decorative; *finish foil*; film melamminico; PPF o LVT. (www.neodecortech.it).

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005275778

Per maggiori informazioni:

Nominated Adviser (Nomad) 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
--	---

Ufficio Stampa
Community – Strategic Communication
Adviser
T +39 02 89404231
Marco Rubino – Giuliana
Pampani
marco@communitygroup.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.