

COMUNICATO STAMPA

Approvati il Progetto di Bilancio d'Esercizio di Neodecortech SpA ed il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021.

- **Fatturato consolidato pari a 176,4 milioni di Euro, +38% rispetto al 31 dicembre 2020, chiuso a 127,8 milioni di Euro ed impattato in maniera significativa dalla chiusura degli stabilimenti produttivi a causa della pandemia, ma anche del 32,7% rispetto al 31 dicembre 2019 (133 milioni di Euro), che invece è stato un anno di normale attività produttiva;**
- **EBITDA consolidato pari a 18,1 milioni di Euro, in crescita del 24,1% rispetto al 31 dicembre 2020 (14,6 milioni di Euro) e del 14,1% rispetto al 31 dicembre 2019 (15,9 milioni di Euro); EBITDA margin pari al 10,3% sui ricavi;**
- **EBIT consolidato pari a 9,2 milioni di Euro (5,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 e 7,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2019), pari al 5,2% sui ricavi;**
- **Utile netto consolidato pari a 6,7 milioni di Euro (3,5 milioni di Euro 31 dicembre 2020 e 4 milioni di Euro al 31 dicembre 2019), pari al 3.8% sui ricavi;**
- **Indebitamento Finanziario consolidato al 31 dicembre 2021 pari a circa 29,3 milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto alla posizione finanziaria netta del 31 dicembre 2020 pari a 39,9 milioni di Euro, dopo aver sostenuto investimenti per 9,9 milioni di Euro;**
- **Proposta di dividendo: 14 centesimi Euro per azione con yield del 4,16%.**
- **Approvata la Dichiarazione non finanziaria volontaria per l'anno 2021;**
- **Approvata la Relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari;**
- **Approvata la Relazione sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti.**

Filago, 15 marzo 2022

Neodecortech S.p.A. ("NDT" o la "Società"), tra i principali operatori europei nella produzione di carte decorative per pannelli nobilitati e del flooring utilizzati nel settore dell'interior design, quotata sul Segmento Euronext STAR Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna, in ottemperanza alle vigenti disposizioni regolamentari ha deliberato, tra l'altro, quanto segue.

1. Approvato il Progetto di Bilancio d'Esercizio di Neodecortech SpA e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021, redatti secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS) e conformi al Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione sul formato elettronico unico europeo (ESEF).
2. Approvate la Relazione sul Governo societario e assetti proprietari per l'esercizio 2021 e la Relazione sulla Politica di remunerazione e sui compensi per l'anno 2021 e 2022.
3. Approvata per il primo anno la Dichiarazione non finanziaria volontaria per l'anno 2021 che sarà pubblicata, ai sensi della vigente disciplina, presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo www.neodecortech.it, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it, entro i termini previsti dalla normativa di riferimento unitamente agli esisti dell'attività di revisione limitata (*limited assurance*), in corso di svolgimento da parte di Deloitte & Touche S.p.A., secondo i criteri indicati dal principio ISAE 3000 Revised.
4. Proposta di distribuzione di dividendo.

Visto l'esercizio di forte crescita e sviluppo, nonostante le difficoltà sugli incrementi dei prezzi delle materie prime che hanno parzialmente inciso sui margini ma visti anche i risultati economici raggiunti, le condizioni attuali di mercato positive e la disponibilità finanziaria, il Consiglio ha valutato che ci fossero le condizioni per rispettare la politica dei dividendi adottata in data 31.01.2020, in continuità con gli esercizi passati.

A questo proposito, si precisa che in data 31 gennaio 2020 il Consiglio di Amministrazione ha approvato una politica dei dividendi, con riferimento agli esercizi 2020-2022, che prevede 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 ad Euro 2 milioni per ciascun anno, nonché (ii) le necessarie delibere da parte dell'assemblea della Società. Il Consiglio inoltre in data 2 marzo 2021 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.

In tal senso il Consiglio, a fronte di un utile netto di Neodecortech S.p.A. pari a Euro 6.688.151,71 milioni per l'anno 2021, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea una proposta di distribuzione di dividendo di Euro 2.000.000 milioni in totale ed a 14 centesimi di Euro per azione, per il quale è stata proposta la data di stacco cedola il 16 maggio 2022 e la data di pagamento a partire dal 18 maggio 2022 (record date 17 maggio 2022). Il *dividend yield* calcolato sul prezzo di chiusura al 14 marzo 2022 è pari al 4,16 %.

5. Conferito mandato al Presidente di convocare l'Assemblea ordinaria degli azionisti per il prossimo 27 aprile 2022, alle ore 12, 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 2021, 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 2021, 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 e distribuzione del dividendo;*
 3. *Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
 4. *Determinazione della durata in carica del Consiglio di Amministrazione;*
 5. *Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
 6. *Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;*
 7. *Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
 8. *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;*
 9. *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;*

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

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI SU BASE CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2021

L'Amministratore Delegato Luigi Cologni, commentando i dati, afferma che "I risultati economici e finanziari del Gruppo nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, approvati oggi dal Consiglio di Amministrazione, evidenziano come gli stessi, contrariamente a quanto avvenne nell'esercizio 2020, non sono stati impattati dalla pandemia da Covid 19, peraltro non ancora conclusa, e siano stati particolarmente positivi.

E' infatti continuato il trend di crescita del fatturato già osservato a partire dal secondo semestre 2020 e poi continuato per l'intero 2021. Alla formazione dei risultati, mai raggiunti dal Gruppo Neodecortech prima d'ora, oltre al buon andamento del mercato, ha contribuito anche il graduale apporto delle vendite delle nuove linee di prodotto di Neodecortech S.p.A. Tutto questo è avvenuto nonostante l'importante incremento dei prezzi delle materie prime

(cellulosa, biossido di titanio, resine, pvc), e in talune circostanze della loro non disponibilità, non sia sempre stato totalmente riflesso nei prezzi finali di vendita con conseguente relativo impatto sui margini.

In particolare si evidenzia come l'andamento dei ricavi, dei margini operativo lordo (EBITDA) e dell'utile netto dell'esercizio 2021 non solo sono in forte crescita rispetto allo stesso periodo dell'esercizio 2020, impattato in maniera significativa proprio dalla pandemia Covid-19, ma anche rispetto al esercizio 2019, un periodo invece di normale attività, a dimostrazione non solo del fatto che il Gruppo ha superato la situazione di crisi da Pandemia, ma ha performato in maniera significativamente più alta rispetto all'esercizio 2019, assunto come esercizio ordinario. I livelli di crescita registrati, confermati anche dall'andamento degli ordini e dei dati dei primi due mesi dell'esercizio in corso, pur cogliendo l'ottimo mood dell'industria cui appartiene il Gruppo, vanno anche interpretati come anticipazione della crescita già prevista nel Piano industriale 2021-2023 e del Budget 2022. La sfida per i prossimi 18-24 mesi sarà infatti quindi quella di «difendere» i livelli di fatturato, e di profittabilità, raggiunti attraverso la completa realizzazione dell'ambizioso piano di investimenti previsto nel business plan e nel budget 2022, con un occhio di particolare attenzione all'evoluzione all'indebitamento finanziario netto che, peraltro, è già stato ridotto in modo significativo. Il rapporto Indebitamento Finanziario Netto su EBITDA è infatti sceso a 1,6 (adjusted a 1,3 per effetto della prescrizione del Finanziamento MICA di circa 5 milioni di Euro come comunicato lo scorso febbraio)".

I ricavi netti consolidati al 31 dicembre 2021 ammontano a 176,4 milioni di Euro, in aumento del 38% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, chiuso a 127,8 milioni di Euro e in aumento anche rispetto all'esercizio 2019, un periodo invece di normale attività, del 32,7% (133 milioni di Euro).

Più nel dettaglio, le vendite:

- della divisione carta decorativa stampata sono in aumento del 39,4%,
- della divisione carta decorativa crescono del 50,4%,
- della divisione energia invece sono in crescita del 19,8% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Anche a livello geografico, le performance delle diverse aree hanno evidenziato una continua crescita, con le seguenti variazioni, rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente. Per quanto riguarda le due aree dove si concentra il 90,4% del fatturato Italia ed Europa:

- in Italia le vendite sono cresciute del 39,6%;
- in Europa sono cresciute del 22,9%;

Nelle altre aree geografiche:

- in Asia e Medio Oriente si è verificata una importante crescita del 294%;
- in Africa del 0,9%, mentre
- in America vi è stata una crescita del 72.2%.

Nel corso dell'esercizio 2021 il costo del venduto e gli altri costi operativi netti ammontano a 139,3 milioni di Euro, con un'incidenza del 79% sui ricavi, in aumento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, pari a 97,7 milioni di Euro (76,4% dei ricavi), per effetto principalmente dell'aumento dei prezzi delle materie prime strategiche del Gruppo a cui si è assistito per tutto il 2021, non completamente ribaltato sui clienti finali.

I costi per il personale ammontano a 21,8 milioni di Euro con un'incidenza del 12,4% sui ricavi, in riduzione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (14,8% dei ricavi) nonostante l'incremento in valore assoluto di 2,9 milioni di Euro sia dovuto alla politica di assunzione conseguente all'andamento generale di crescita del mercato ed alla completa entrata in produzione dei nuovi prodotti della Controllante, iniziata nella parte finale della seconda parte del 2020, ma a regime nel corso del 2021. I dipendenti in forza al 31 dicembre 2021 sono n. 406 rispetto ai n. 385 del 31 dicembre 2020.

Il margine operativo lordo (EBITDA) ammonta a 18,1 milioni di Euro (10,3% dei ricavi) in aumento rispetto ai 14,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 (11,4% dei ricavi) ed anche rispetto ai 15,9 milioni di Euro del 31 dicembre 2019 (12% dei ricavi). La minore incidenza rispetto ai ricavi è legata al tema degli aumenti dei prezzi delle materie prime già evidenziata sopra.

Il margine operativo netto (EBIT) è pari a 9,2 milioni di Euro (5,2% dei ricavi) e si confronta con 5,5 milioni di Euro (4,3% dei ricavi) al 31 dicembre 2020 e con 7,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 (5,4% sui ricavi).

Gli oneri finanziari netti ammontano nell'anno a 1,2 milioni di Euro in riduzione rispetto a 1,4 milioni di Euro nell'esercizio precedente, a dimostrazione della continua strategia di ottimizzazione e riduzione del costo del debito.

Il risultato prima delle imposte evidenzia un utile di 8 milioni di Euro e si confronta con 4,1 milioni di Euro dell'esercizio precedente e 5,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2019.

L'esercizio 2021 chiude con un utile netto di 6,7 milioni di Euro (pari allo 3,8% dei ricavi), rispetto ai 3,5 milioni di Euro dell'esercizio 2020 (pari al 2,8% dei ricavi) ed ai 4 milioni dell'esercizio 2019 (3% dei ricavi), con evidenza di una riduzione del tax rate di Gruppo rispetto agli esercizi precedenti grazie agli effetti di consolidato fiscale e alle agevolazioni patent box e super ACE riconosciute nel corso dell'esercizio.

Gli investimenti realizzati nel corso del 2021 in immobilizzazioni materiali sono stati pari a 9,6 milioni di Euro, principalmente effettuati dalla Controllante e relativi a nuovi impianti e macchinari oltre che al miglioramento ed efficientamento di quelli esistenti.

Il Patrimonio Netto è pari a 70,5 milioni di Euro rispetto ai 61,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2020 con un miglioramento significativo e pari a 8.8 milioni di Euro.

L'Indebitamento Finanziario netto al 31 dicembre 2021 si attesta a 29,3 milioni di Euro dopo aver effettuato Investimenti per 9,6 milioni di Euro. Tale valore risulta virtualmente ridotto di 5 milioni di Euro per effetto della prescrizione del debito verso Il Ministero Industria e Commercio (MICA) prescrittosi a febbraio 2022 e che verrà stralciato dai risultati del Primo trimestre 2022.

La posizione finanziaria netta risulta:

- in diminuzione di 10,6 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2020 (39,9 milioni di Euro),
- in diminuzione di 11,7 milioni di Euro rispetto al 30 giugno 2021 (41 milioni di Euro).

(milioni di Euro)	31/12/2021	% ricavi	31/12/2020	% ricavi	Var. %
Ricavi	176,4	100,0%	127,8	100,0%	38,0%
EBITDA	18,1	10,3%	14,6	11,4%	24,0%
EBIT	9,2	5,2%	5,5	4,3%	67,3%
Utile Netto	6,7	3,8%	3,5	2,7%	91,4%

(milioni di Euro)	31.12.2021	30.06.2021	Var	31.12.2020	Var
Indebitamento Finanziario	29,3	41,0	(11,7)	39,9	(10,6)

Nonostante il persistere della pandemia, con riferimento al periodo dal 1° gennaio 2021 - 31 dicembre 2021, l'andamento dei Ricavi, dei Margini e dell'Indebitamento finanziario netto, è risultato in linea rispetto alle stime contenute nel Piano Industriale 2021-2023 ("il Piano Industriale 2021-2023"), approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 febbraio 2021.

Si segnala infine che il Gruppo non ha più in essere contratti di finanziamento contenenti *covenants* legati al rispetto di determinati indici finanziari, avendo estinto l'ultimo mutuo che ne prevedeva nel corso del 2021.

Misure di contenimento degli impatti derivanti dal Covid-19

Alla luce di quanto sopra, i dati economici e finanziari consolidati del Gruppo al 31 dicembre 2021 non sono stati influenzati dagli impatti della pandemia Covid-19. È infatti continuato il trend di crescita del fatturato e del portafoglio ordini già evidenziato nei primi nove mesi del 2021. Il Gruppo ha continuato a rispettare le norme nazionali di contenimento della pandemia e ad adottare i protocolli di sicurezza sulla salute dei lavoratori e dei terzi, gestendo anche i pochi casi di positività al COVID non gravi tra i dipendenti stessi. Ove necessario si è fatto ricorso allo strumento dello smart working per quella parte di personale per il quale tale modalità ha un senso, quello di staff, data la natura manifatturiera delle Società del Gruppo.

A partire dal 15 ottobre 2021, è stato aggiornato il protocollo di sicurezza Covid-19 in tutti gli stabilimenti ed i luoghi di lavoro del Gruppo per adeguarlo al Decreto Legge 21 settembre 2021, n. 127 che ha introdotto l'obbligo di certificazione verde Covid-19 ed il rafforzamento del sistema di screening nell'ambito dei luoghi di lavoro delle imprese private e pubbliche. Da tale data, le Società del Gruppo hanno cominciato a monitorare che tutti i dipendenti fossero dotati della certificazione verde senza che si verificassero criticità nello svolgimento delle attività lavorative, né si sono resi necessari provvedimenti di sospensioni dal lavoro.

I protocolli di sicurezza sono stati ulteriormente aggiornati a seguito dell'entrata in vigore delle disposizioni previste dal Decreto Legge n.172 del 26/11/2021 "Misure urgenti per il contenimento dell'epidemia da COVID-19 e per lo svolgimento in sicurezza delle attività economiche e sociali", il Decreto Legge n.221 del 24 dicembre 2021, il Decreto Legge n.229 del 30 dicembre 2021 "Misure urgenti per il contenimento della diffusione dell'epidemia da COVID-19 e disposizioni in materia di sorveglianza sanitaria" e il Decreto Legge n.1 del 7 gennaio 2022 sulla base del quale, a partire dal 15 febbraio 2022, è stato istituito l'obbligo di verificare il super green pass rafforzato per i lavoratori sopra i 50 anni. Anche in questo caso non si sono verificate criticità nello svolgimento delle attività aziendali del Gruppo.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 20 febbraio 2022 si è definitivamente prescritto il debito relativo al finanziamento sottoscritto da Neodecortech S.p.A. (già Confalonieri Fratelli di Mario S.p.A.), in nome proprio e per mandato della Andreotti Fotoincisioni S.p.A. (già società del Gruppo Confalonieri) per una quota pari al 28%, in data 20 febbraio 1997 con il Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato (il "MICA", oggi MISE), di ammontare pari a Lire 5,7 miliardi circa (Euro 2.943 migliaia) in linea capitale (il "Finanziamento MICA"), per il quale l'ultima rata di rimborso era prevista alla data del 20 febbraio 2012. Parimenti, è definitivamente prescritto il credito nei confronti della Andreotti Fotoincisioni S.p.A., a cui la Società aveva trasferito la quota del Finanziamento MICA di sua spettanza.

Pertanto alla data del 20 febbraio 2022, sono stati stralciati dal Bilancio di Neodecortech Spa sia il debito verso il MICA pari ad Euro 5.082 migliaia (comprensivo di quota capitale e degli interessi maturati), sia il credito verso Andreotti Fotoincisioni S.p.A. pari ad Euro 1.312 migliaia (comprensivo di importo capitale e interessi maturati), che genererà un impatto positivo straordinario sui risultati economici del Gruppo nel primo trimestre 2022 pari a complessivi Euro 3.770 migliaia e sulla riduzione dell'Indebitamento finanziario di Gruppo di 5.082 migliaia di Euro.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I primi due mesi del 2022 hanno visto la continuità del trend di crescita osservato sin dalla metà del 2020 e per l'intero esercizio 2021 seppure con un'intensità minore. Al momento, l'intera filiera produttiva nella quale Neodecortech e Cartiere di Guarcino operano, funziona a pieno regime con un portafoglio ordini ancora superiore alla norma. Persiste ancora qualche rischio di contenimento dei margini a causa del non ancora verificatosi ritracciamento dei prezzi delle materie prime, i cui aumenti sono continuati anche nel corso dei primi due mesi del 2022 e quindi del loro difficoltoso ribaltamento sui prezzi di vendita applicati ai clienti. Sono inoltre note le difficoltà legate agli aumenti dei costi dei vettori energetici i cui livelli ormai non più contenibili, sono in fase di parziale trasferimento sui clienti finali.

Il Gruppo continua a perseguire la politica di contenimento dei costi finanziari attraverso l'ottimizzazione delle linee di indebitamento sia a breve che a medio-lungo termine e di riduzione della propria posizione finanziaria netta.

Per quanto riguarda l'andamento della pandemia da Covid-19, non si prevedono particolari impatti negativi anche grazie al piano vaccinale e alle misure di prevenzione in corso in Italia e nel resto del mondo.

Tuttavia, come noto, a fine febbraio è iniziato il conflitto ucraino-russo e, seppure il Gruppo non si approvvigioni, non abbia investito, non abbia svolto attività di sviluppo e non abbia vendite se non di rilievo modesto sia in Russia che in Ucraina, al momento non è possibile stimare quale, e per quanto tempo, possa essere l'incidenza di tale evento sulla propensione al consumo degli acquirenti di mobili e di *flooring* oltre che sulla possibile disponibilità di materie prime strategiche e dei vettori energetici. Tale condizione, peraltro, trascende il settore in cui opera il Gruppo ed ha valenza macroeconomica.

Di conseguenza, in logica prudenziale, in relazione agli effetti indiretti del conflitto sopra menzionato sugli aumenti dei prezzi del costo dell'energia elettrica e del gas e su quello delle materie prime utilizzate, si segnala che si considerano ridotti i rischi di interruzione delle attività dei tre stabilimenti produttivi del Gruppo. In particolare, Cartiera di Guarcino continua ad operare secondo il piano produttivo annuale che considera fermate infra-annuali legate ad attività manutentive e, al momento, sta rispettando lo stesso ed è pienamente operativa. Questo grazie alla fornitura di energia elettrica da parte della società controllata Bio Energia, che opera in regime di rete interna rispetto a Cartiera e al fatto che beneficia degli incrementi del prezzo dell'energia stessa pur in presenza di elevati costi della biomassa bruciata (SOA, sottoprodotto di origine animale), e il contesto normativo sotto evidenziato.

A quest'ultimo proposito, le quotazioni ancora sostenute dei bioliquidi, un incentivo in netta diminuzione abbinato ad un mercato dell'energia estremamente volatile, anche a causa delle suddette influenze esogene di natura geopolitica, rendono necessarie valutazioni costanti con riferimento al rischio di marginalità negativa (*Spark Spread*: valore produzione elettrica + valore incentivi - costo del biocombustibile). Tale approccio verrà mantenuto per l'intero 2022 e, ad oggi, si è nella situazione di dover considerare che da giugno 2022 il funzionamento dell'impianto possa essere ridotto. Tale decisione sarebbe tesa alla minimizzazione dell'impatto economico negativo sulla Società, che avrebbero le variabili citate sopra.

Il quadro appena descritto potrebbe tuttavia mutare sostanzialmente nel caso in cui l'attuale regime normativo mutasse, come ragionevolmente prevedibile, secondo quanto riportato di seguito.

E' infatti utile far osservare che si sono create le condizioni per il possibile cambiamento normativo dell'attuale sistema incentivante. Se ciò avvenisse, esso impatterebbe in misura molto positiva sui risultati economici di Bio Energia Guarcino S.r.l.

Il 06.11.2021 scorso il Governo ha licenziato il D.Lgs. – pubblicato in G.U. il 30.11 – con il quale si recepisce la Direttiva 2009/28/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 23 aprile 2009 (cosiddetta Direttiva RED II). Tale Decreto prevede che lo Stato, tra le altre misure, promuova la continuità operativa degli impianti alimentati da fonti rinnovabili, una volta che questi siano giunti al termine del periodo di incentivazione, per Bio Energia Guarcino S.r.l. previsto a giugno 2025. In particolare, il testo richiama la possibilità di prevedere apposite tariffe o integrazioni dei ricavi per gli impianti che, a causa anche dei costi dei combustibili, non siano in grado di esercire gli stessi con i soli proventi derivanti dalla partecipazione al mercato elettrico.

Sarà compito del Ministero della Transizione Ecologica emanare, entro 180 giorni dalla pubblicazione della Legge in G.U. e quindi entro Maggio 2022, il Decreto Attuativo che dovrà comunque confrontarsi con la disciplina degli aiuti di Stato. La proposta di modifica del quadro di incentivazione per gli impianti alimentati da biocombustibili nazionali e funzionali ad aziende produttive, qualora recepita, prevederebbe:

- L'estensione del sostegno agli impianti a bioliquidi come sopra descritti almeno fino al 2030.
- L'introduzione, in modalità analoga a quanto previsto dagli articoli 63, 64 e 65 della Delibera ARERA n. 111/2006 per i cosiddetti impianti essenziali per il sistema elettrico, di un regime di reintegrazione dei ricavi.

La proposta di cui sopra è stata consegnata al MITE ed è attualmente al vaglio degli organi tecnici del Ministero.

Alla luce di tutto questo, in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato il test di impairment sul valore recuperabile degli asset della controllata Bio Energia Guarcino S.r.l. e del valore di carico della partecipazione detenuta da Cartiere di Guarcino S.p.A. nella stessa Bio Energia Guarcino S.r.l. effettuato sulla base di un piano

industriale costruito considerando il nuovo sistema incentivante. Il risultato del test ha evidenziato un valore recuperabile superiore sia al valore contabile delle immobilizzazioni materiali riferite a Bio Energia Guarcino S.r.l. che al valore di carico della partecipazione della società controllata Bio Energia Guarcino S.r.l. in Cartiere di Guarcino

Infine, in riferimento al richiamo emesso da Consob in data 7 marzo 2022 teso al rispetto delle misure restrittive adottate dalla UE in risposta all'aggressione militare russa in Ucraina, si evidenzia che il Gruppo sta rispettando tutte le misure introdotte dall'Unione Europea. Inoltre, dal punto di vista informatico, il Gruppo ha adottato precisi piani di business continuity, garantendo il pieno funzionamento dei back up, anche con soluzioni offline, a protezione dei sistemi e dei dati aziendali da possibili di attacchi informatici, che potrebbero intensificarsi a seguito del conflitto russo-ucraino.

Tenuto conto di tutte le considerazioni fatte sopra, alla luce degli eventi attuali e per quanto si riesca a valutare alla data odierna, il Gruppo al momento ritiene di poter conseguire gli obiettivi prefissati nel Budget 2022, approvato il 14 dicembre 2021, che prevede di mantenere i risultati economici e finanziari sostanzialmente in linea e in continuità con l'esercizio appena concluso.

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 2021, 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, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it, entro i termini previsti dalla normativa di riferimento, unitamente agli esisti

dell'attività di revisione in corso di svolgimento.

Si forniscono in allegato i prospetti di Conto economico, della Situazione patrimoniale-finanziaria, della Situazione patrimoniale-finanziaria riclassificata e del 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 2021

<i>(in migliaia di euro)</i>	31DICEMBRE 2021	%	31DICEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	176.429	100,0%	127.843	100,0%	48.586	38,0%
Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e prodotti finiti	255	0,1%	(2.547)	(2,0%)	2.802	(110,0%)
Altri Ricavi	2.595	1,5%	5.871	4,6%	(3.276)	(55,8%)
Valore della Produzione	179.279	101,6%	131.167	102,6%	48.112	36,7%
Consumo Mat. prime sussidiarie e di materiale di cons.	(114.201)	(64,7%)	(75.834)	(59,3%)	(38.367)	50,6%
Altri Oneri Operativi	(25.111)	(14,2%)	(21.832)	(17,1%)	(3.279)	15,0%
Valore Aggiunto	39.967	22,7%	33.501	26,2%	6.466	19,3%
Costo del Personale	(21.821)	(12,4%)	(18.882)	(14,8%)	(2.939)	15,6%
Ebitda	18.146	10,3%	14.619	11,4%	3.527	24,1%
Ammortamenti	(8.839)	(5,0%)	(8.725)	(6,8%)	(114)	1,3%
Accantonamenti	(81)	(0,0%)	(406)	(0,3%)	325	(80,0%)
Ebit	9.226	5,2%	5.488	4,3%	3.738	68,1%
Oneri Finanziari	(1.333)	(0,8%)	(1.705)	(1,3%)	372	(21,8%)
Proventi Finanziari	124	0,1%	280	0,2%	(156)	(55,7%)
Utile/(perdita) pre-tax	8.017	4,5%	4.063	3,2%	3.954	97,3%
Imposte sul reddito	(1.328)	(0,8%)	(527)	(0,4%)	(801)	152,0%
Utile/(perdita) dell'esercizio	6.688	3,8%	3.536	2,8%	3.152	89,1%

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2021

Attivo	Note	31 DICEMBRE 2021	%	31 DICEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>							
Attività immateriali	12	1.551	0,9%	2.203	1,5%	(652)	(29,6%)
Attività materiali	13	78.561	46,5%	77.221	51,2%	1.340	1,7%
Altre attività non Correnti	14	19	0,0%	95	0,1%	(76)	(80,0%)
Crediti Finanziari non correnti	15	1.757	1,0%	1.821	1,2%	(64)	(3,5%)
Attività per Imposte anticipate	16	1.985	1,2%	2.115	1,4%	(130)	(6,1%)
Attività non correnti		83.873	49,6%	83.455	55,3%	418	0,5%
Rimanenze	17	40.603	24,0%	36.684	24,3%	3.919	10,7%
Crediti commerciali	18	26.632	15,7%	19.252	12,8%	7.380	38,3%
Crediti per consolidato fiscale	19	1.129	0,7%	1.008	0,7%	121	12,0%
Crediti tributari	20	2.299	1,4%	1.767	1,2%	532	30,1%
Crediti Finanziari correnti	15	0	0,0%	64	0,0%	(64)	(100,0%)
Altri crediti correnti	21	1.084	0,6%	1.118	0,7%	(34)	(3,0%)
Disponibilità liquide	22	13.491	8,0%	7.536	5,0%	5.955	79,0%
Attività correnti		85.238	50,4%	67.428	44,7%	17.810	26,4%
Totale Attivo		169.111	100,0%	150.883	100,0%	18.228	12,1%
Patrimonio Netto e Passivo							
		31 DICEMBRE 2021	%	31 DICEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>							
Capitale sociale		18.804	11,1%	17.399	11,5%	1.405	8,1%
Riserva sovrapprezzo		18.864	11,2%	17.357	11,5%	1.507	8,7%
Altre riserve		17.348	10,3%	13.954	9,2%	3.394	24,3%
Utile (perdita) esercizi precedenti		8.761	5,2%	9.412	6,2%	(651)	(6,9%)
Risultato dell'esercizio		6.688	4,0%	3.536	2,3%	3.152	89,1%
Patrimonio netto	30	70.465	41,7%	61.658	40,9%	8.807	14,3%
Fondi per rischi e oneri	23	977	0,6%	1.284	0,9%	(307)	(23,9%)
Imposte differite	16	6.150	3,6%	6.231	4,1%	(81)	(1,3%)
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	24	2.587	1,5%	2.728	1,8%	(141)	(5,2%)
Passività finanziarie non correnti	25	23.220	13,7%	28.840	19,1%	(5.620)	(19,5%)
Passività non correnti		32.934	19,5%	39.084	25,9%	(6.150)	(15,7%)
Debiti commerciali	26	39.832	23,6%	25.571	16,9%	14.261	55,8%
Debiti per consolidato fiscale	27	816	0,5%	476	0,3%	340	71,4%
Debiti tributari	28	773	0,5%	708	0,5%	65	9,2%
Passività finanziarie correnti	25	19.616	11,6%	18.666	12,4%	950	5,1%
Altri debiti correnti	29	4.674	2,8%	4.719	3,1%	(45)	(1,0%)
Passività correnti		65.711	38,9%	50.140	33,2%	15.571	31,1%
Totale Patrimonio netto e passivo		169.111	100,0%	150.883	100,0%	18.228	12,1%

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA RICLASSIFICATA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2021

<i>(in migliaia di euro)</i>	31DICEMBRE 2021	31DICEMBRE 2020	Var.	Var. %
Crediti commerciali	26.632	19.252	7.380	38,3%
Rimanenze	40.603	36.684	3.919	10,7%
Debiti commerciali	(39.833)	(25.571)	(14.262)	55,8%
CCN Operativo	27.402	30.365	(2.963)	(9,8%)
Altri crediti correnti	1.084	1.118	(34)	(3,0%)
Credito per Consolidato Fiscale	1.129	1.008	121	0,0%
Crediti tributari	2.299	1.767	532	0,0%
Altri debiti correnti	(4.673)	(4.719)	46	(1,0%)
Debiti tributari	(773)	(708)	(65)	9,2%
Debiti per consolidato fiscale	(816)	(476)	(340)	71,4%
Capitale Circolante Netto	25.652	28.355	(2.703)	(9,5%)
Immobilizzazioni materiali	78.561	77.221	1.340	1,7%
Immobilizzazioni immateriali	1.551	2.203	(652)	(29,6%)
Attività finanziarie non correnti	1.757	1.821	(64)	(3,5%)
Altre attività non correnti	19	95	(76)	(80,0%)
Attivo immobilizzato	81.888	81.340	548	0,7%
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(2.587)	(2.728)	141	(5,2%)
Fondi rischi e oneri	(977)	(1.284)	307	(23,9%)
Imposte differite attive e passive	(4.166)	(4.116)	(50)	1,2%
Capitale Investito Netto	99.811	101.567	(1.756)	(1,7%)
Patrimonio Netto	70.465	61.658	8.807	14,3%
Disponibilità liquide	(13.491)	(7.536)	(5.955)	79,0%
Altri crediti finanziari correnti	-	(64)	64	(100,0%)
Passività finanziarie correnti	19.616	18.666	950	5,1%
Passività finanziarie non correnti	23.220	28.840	(5.620)	(19,5%)
Indebitamento Finanziario Netto	29.345	39.906	(10.561)	(26,5%)
Patrimonio Netto e Indebitamento Finanziario Netto	99.811	101.567	(1.756)	(1,7%)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 DICEMBRE 2021	31 DICEMBRE 2020
Utile (perdita) di esercizio	6.688	3.536
Imposte sul reddito	1.319	836
Imposte differite /(anticipate)	8	(308)
Interessi passivi/(interessi attivi)	1.432	1.425
(Dividendi incassati)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(280)	(26)
1 Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	9.168	5.463
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:	0	0
Accantonamento TFR	87	27
Accantonamenti altri fondi	267	1.059
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.839	8.725
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	(918)	(1.349)
2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	17.443	13.925
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(7.666)	(221)
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(3.839)	2.023
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	14.262	(5.729)
Decremento/(incremento) altri crediti	(536)	1.492
Incremento/(decremento) altri debiti	(95)	(464)
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	3
3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	19.570	11.029
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(690)	(1.045)
(Imposte sul reddito pagate)	(181)	(484)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(562)	(347)
(Utilizzo dei fondi tfr)	(184)	(148)
4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	17.952	9.005
A Flusso finanziario della gestione operativa	17.952	9.005
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(9.442)	(6.120)
(Investimenti)	(9.451)	(6.170)
Disinvestimenti	10	50
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(297)	(223)
(Investimenti)	(297)	(223)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	76	18
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	76	18
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	0	0
(Investimenti)	0	0
disinvestimenti	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	280	26
B Flusso finanziario dell'attività di investimento	(9.383)	(6.299)
Mezzi di terzi	(4.603)	3.368
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	992	(3.468)
Accensione Finanziamenti	360	11.046
Rimborso Finanziamento	(4.221)	(3.676)
Passività finanziarie verso altri finanziatori	(1.861)	(599)
Variazione Crediti finanziari verso altri finanziatori	127	65
Mezzi propri	1.989	(2.012)
Aumento capitale sociale	2.811	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	384	(130)
Altre variazioni patrimonio netto	(1.206)	(1.882)
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	(2.614)	1.355
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	5.955	4.061
Disponibilità liquide al 1° Gennaio	7.536	3.475
Disponibilità liquide al 31 Dicembre	13.491	7.536

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO NEODECORTECH SPA AL 31 DICEMBRE 2021

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 DICEMBRE 2021	%	31 DICEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	76.940	100,0%	55.176	100,0%	21.764	39,4%
Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	(487)	(0,6%)	(403)	(0,7%)	(84)	20,8%
Altri Ricavi	1.409	1,8%	1.466	2,7%	(57)	(3,9%)
Valore della Produzione	77.862	101,2%	56.239	101,9%	21.623	38,4%
Consumo Mat. prime sussidiarie e di materiale di cons.	(46.149)	(60,0%)	(30.709)	(55,7%)	(15.440)	50,3%
Altri Oneri Operativi	(11.626)	(15,1%)	(10.099)	(18,3%)	(1.527)	15,1%
Valore Aggiunto	20.087	26,1%	15.431	28,0%	4.656	30,2%
Costo del Personale	(11.847)	(15,4%)	(10.543)	(19,1%)	(1.304)	12,4%
Ebitda	8.239	10,7%	4.888	8,9%	3.351	68,6%
Ammortamenti	(3.384)	(4,4%)	(3.108)	(5,6%)	(276)	8,9%
Accantonamenti	(81)	(0,1%)	(248)	(0,4%)	167	(67,2%)
Ebit	4.774	6,2%	1.531	2,8%	3.243	211,8%
Oneri Finanziari	(434)	(0,6%)	(521)	(0,9%)	87	(16,7%)
Proventi Finanziari	3.102	4,0%	2.722	4,9%	380	13,9%
Utile/(perdita) pre-tax	7.441	9,7%	3.733	6,8%	3.708	99,3%
Imposte sul reddito	(753)	(1,0%)	(177)	(0,3%)	(576)	325,5%
Utile/(perdita) dell'esercizio	6.688	8,7%	3.555	6,4%	3.133	88,1%

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA NEODECORTECH SPA AL 31 DICEMBRE 2021

Attivo	Note	31 DICEMBRE 2021	%	31 DICEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>							
Attività immateriali	12	651	0,6%	637	0,7%	14	2,2%
Attività materiali	13	30.878	29,3%	29.408	30,5%	1.470	5,0%
Partecipazioni	14	33.345	31,7%	25.719	26,7%	7.626	29,6%
Altre attività non correnti	15	7	0,0%	8	0,0%	(1)	(14,3%)
Crediti Finanziari non correnti	16	10.363	9,8%	16.838	17,5%	(6.475)	(38,5%)
Attività per Imposte anticipate	17	507	0,5%	595	0,6%	(88)	(14,8%)
Attività non correnti		75.751	71,9%	73.205	76,0%	2.546	3,5%
Rimanenze	18	8.232	7,8%	8.451	8,8%	(219)	(2,6%)
Crediti commerciali	19	10.249	9,7%	7.024	7,3%	3.225	45,9%
Crediti tributari	20	257	0,2%	301	0,3%	(44)	(14,5%)
Crediti Finanziari correnti	16	1.560	1,5%	2.124	2,2%	(564)	(26,6%)
Altri crediti correnti	21	120	0,1%	90	0,1%	30	33,6%
Disponibilità liquide	22	9.152	8,7%	5.167	5,4%	3.985	77,1%
Attività correnti		29.571	28,1%	23.156	24,0%	6.415	27,7%
Totale Attivo		105.322	100,0%	96.362	100,0%	8.959	9,3%

Patrimonio Netto e Passivo		31 DICEMBRE 2021	%	31 DICEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>							
Capitale sociale		18.804	17,9%	17.399	18,1%	1.405	8,1%
Riserva sovrapprezzo		18.864	17,9%	17.357	18,0%	1.507	8,7%
Azioni proprie		(140)	(0,1%)	(421)	(0,4%)	281	(66,8%)
Altre riserve		17.488	16,6%	15.008	15,6%	2.480	16,5%
Utile (perdita) esercizi precedenti		8.761	8,3%	8.761	9,1%	(0)	(0,0%)
Risultato dell' esercizio		6.688	6,4%	3.555	3,7%	3.133	88,1%
Patrimonio netto	30	70.465	66,9%	61.658	64,0%	8.807	14,3%
Fondi per rischi e oneri	23	382	0,4%	577	0,6%	(195)	(33,8%)
Imposte differite	17	2.361	2,2%	2.374	2,5%	(13)	(0,5%)
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	24	1.003	1,0%	1.127	1,2%	(124)	(11,0%)
Passività finanziarie non correnti	25	14.468	13,7%	16.665	17,3%	(2.197)	(13,2%)
Passività non correnti		18.214	17,3%	20.743	21,5%	(2.529)	(12,2%)
Debiti commerciali	26	10.455	9,9%	7.186	7,5%	3.269	45,5%
Debiti per consolidato fiscale	27	466	0,4%	229	0,2%	237	103,6%
Debiti tributari	28	347	0,3%	242	0,3%	105	43,5%
Passività finanziarie correnti	25	2.142	2,0%	2.899	3,0%	(757)	(26,1%)
Altri debiti correnti	29	3.231	3,1%	3.405	3,5%	(174)	(5,1%)
Passività correnti		16.642	15,8%	13.961	14,5%	2.681	19,2%
Totale Patrimonio netto e passivo		105.322	100,0%	96.362	100,0%	8.960	9,3%

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA RICLASSIFICATA NEODECORTECH SPA AL 31 DICEMBRE 2021

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 DICEMBRE 2021	31 DICEMBRE 2020	Var.	Var. %
Crediti commerciali	10.248	7.024	3.224	45,9%
Crediti commerciali Intercompany	1	-	1	0,0%
Rimanenze	8.232	8.451	(219)	(2,6%)
Debiti commerciali	(10.444)	(7.186)	(3.258)	45,3%
Debiti commerciali Intercompany	(12)	-	(12)	#DIV/0!
CCN Operativo	8.025	8.289	(264)	(3,2%)
Altri crediti correnti	120	90	30	33,6%
Crediti tributari	281	301	(20)	(6,6%)
Altri debiti correnti	(3.230)	(3.405)	175	(5,1%)
Debiti tributari	(347)	(242)	(105)	43,5%
Debiti per consolidato fiscale	(466)	(229)	(237)	103,6%
Capitale Circolante Netto	4.382	4.804	(422)	(8,8%)
Immobilizzazioni materiali	30.878	29.408	1.470	5,0%
Immobilizzazioni immateriali	651	637	14	2,2%
Immobilizzazioni finanziarie	33.344	25.719	7.625	29,6%
Attività finanziarie non correnti	1.312	1.376	(64)	(4,6%)
Attività finanziarie non correnti Intercompany	9.027	15.462	(6.435)	(41,6%)
Altre attività non correnti	7	8	(1)	100,0%
Attivo immobilizzato	75.219	72.610	2.609	3,6%
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(1.003)	(1.127)	124	(11,0%)
Fondi rischi e oneri	(382)	(577)	195	(33,8%)
Imposte differite attive e passive	(1.854)	(1.779)	(75)	4,2%
Capitale Investito Netto	76.362	73.931	2.431	3,3%
Patrimonio Netto	70.465	61.658	8.807	14,3%
Disponibilità liquide	(9.152)	(5.167)	(3.985)	77,1%
Altri crediti finanziari correnti	-	(64)	64	(100,0%)
Altri crediti finanziari correnti Intercompany	(1.560)	(2.060)	500	(24,3%)
Passività finanziarie correnti	2.142	2.899	(757)	(26,1%)
Passività finanziarie non correnti	14.468	16.665	(2.197)	(13,2%)
Indebitamento Finanziario Netto	5.898	12.273	(6.375)	(51,9%)
Patrimonio Netto e Indebitamento Finanziario Netto	76.362	73.931	2.431	3,3%

RENDICONTO FINANZIARIO NEODECORTECH SPA AL 31 DICEMBRE 2021

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 DICEMBRE 2021	31 DICEMBRE 2020
Utile (perdita) di esercizio	6.688	3.555
Imposte sul reddito	724	338
Imposte differite/(anticipate)	29	(161)
Interessi passivi/(interessi attivi)	(25)	(104)
(Dividendi incassati)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(280)	(26)
1 Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.137	3.603
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:	0	0
Accantonamento TFR	33	14
Accantonamenti altri fondi	267	669
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.384	3.108
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	(3.052)	(2.701)
2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	7.769	4.693
Variazioni del capitale circolante netto	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(3.254)	372
Decremento/(incremento) delle rimanenze	232	14
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	3.258	(877)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori Intercompany	10	(156)
Decremento/(incremento) altri crediti	78	525
Incremento/(decremento) altri debiti	155	(274)
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	0
3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	8.249	4.296
Altre rettifiche	0	0
Interessi incassati/(pagati)	210	272
(Imposte sul reddito pagate)	(22)	(338)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(445)	(239)
(Utilizzo dei fondi tfr)	(128)	(73)
4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	7.864	3.917
A Flusso finanziario della gestione operativa	7.864	3.917
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(4.812)	(4.122)
(Investimenti)	(4.822)	(4.172)
Disinvestimenti	10	50
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(280)	(205)
(Investimenti)	(280)	(205)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	1	1
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	1	1
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	0	0
(Investimenti)	0	0
disinvestimenti	0	0
<i>Prezzo di realizzo disinvestimenti</i>	280	26
B Flusso finanziario dell'attività di investimento	(4.811)	(4.300)
Mezzi di terzi	(1.057)	6.116
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(2)	(15)
Accensione Finanziamenti	0	5.900
Rimborso Finanziamento	(2.815)	(2.194)
Passività finanziarie verso altri finanziatori	(303)	0
Variazione Crediti finanziari verso altri finanziatori	128	65
Variazione Crediti finanziari verso Intercompany	1.935	2.359
Mezzi propri	1.989	(2.012)
Aumento capitale sociale	2.811	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	384	(130)
Altre variazioni patrimonio netto	(1.206)	(1.882)
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	932	4.104
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.985	3.721
Disponibilità liquide al 1° Gennaio	5.167	1.446
Disponibilità liquide al 31 Dicembre	9.152	5.167

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).

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005275778

Codice ISIN Warrant: IT0005346785

Per maggiori informazioni:

Specialist e Corporate Broking	Investor Relator
BPER Banca S.p.A. neodecortech@bper.it 051-2756537 www.bper.it	Neodecortech S.p.A. T +39 035 99 63 02 F +39 035 99 52 25 Luigi Cologni 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.