

COMUNICATO STAMPA

## **Approvato il Rendiconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2021**

- **Fatturato pari a 39,6 milioni di Euro, +19,3% rispetto al 31 marzo 2020 (33,2 milioni di Euro);**
- **EBITDA pari a 5,1 milioni di Euro (a fronte di 2,7 milioni di Euro al 31 marzo 2020, escludendo poste non ricorrenti per circa 2,8 milioni di Euro), pari al 12,8% sui ricavi;**
- **EBIT pari a 2,9 milioni di Euro a fronte di 3,3 milioni di Euro al 31 marzo 2020, pari al 7,2% sui ricavi;**
- **Utile netto consolidato pari a 1,8 milioni di Euro a fronte di 2,3 milioni di Euro rispetto all'utile netto consolidato al 31 marzo 2020;**
- **Indebitamento Finanziario Netto al 31 marzo 2021 pari a circa 37,4 milioni di Euro, in diminuzione rispetto sia alla posizione finanziaria del 31 dicembre 2020 (39,9 milioni di Euro), che rispetto alla posizione finanziaria al 31 marzo 2020 (45,6 milioni di Euro), dopo aver sostenuto investimenti per 1,7 milioni di Euro;**

**Approvato il Bilancio di Sostenibilità 2020 ed il Piano di azioni ESG per il triennio 2021-2023 con l'obiettivo di neutralizzare gradualmente le emissioni di CO2 equivalente (Scope 1 e 2) degli stabilimenti del Gruppo e di aumentare gli interventi a favore delle Comunità locali;**

## **Nomina per cooptazione del nuovo membro del Consiglio di Amministrazione.**

Filago, 11 maggio 2021

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 nel segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha approvato il Rendiconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2021. Il documento sarà pubblicato entro i termini previsti dalla normativa di riferimento, unitamente agli esiti dell'attività di revisione in corso di svolgimento.

*L'AD Luigi Cologni, commentando i dati, afferma che "I risultati del primo trimestre 2021, approvati oggi dal Consiglio di Amministrazione, evidenziano la continuità del trend di ripresa e crescita iniziato nel secondo semestre 2020, in termini sia di fatturato che di marginalità e di solidità finanziaria. Dal raffronto con i risultati dello stesso periodo dell'anno precedente al 31 marzo 2020, emerge che l'anno scorso essi pur essendo ancora poco impattati dagli effetti della pandemia Covid-19, comprendevano poste non ricorrenti per 2.8 milioni di Euro (tra cui principalmente Altri ricavi per rimborsi assicurativi per danni alla Centrale Elettrica di Bioenergia Guarcino e per il rilascio delle Stock grant). Gli ottimi risultati del primo trimestre 2021 sono stati invece ottenuti nonostante la recente significativa spinta al rialzo di tutte le materie prime strategiche (grasso di origine animale, cellulosa, biossido di titanio, resine, film plastici) e nonostante tali rincari non siano ancora stati compiutamente riflessi nell'aggiustamento dei listini prezzi applicati ai clienti. Anche l'indebitamento finanziario netto è in costante diminuzione (-2,5 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2020 e -8,2 milioni di Euro rispetto allo stesso trimestre del 2020), pur a fronte di 1.7 milioni di Euro di investimenti effettuati nel trimestre 2021 e dopo aver acceso 10 milioni di nuovi finanziamenti garantiti a m/l termine nel secondo semestre 2020. Pur nella incertezza legata al perdurare degli effetti del Covid-19, i dati e gli*

*ordini in portafoglio alla data odierna del secondo trimestre ci confortano e ci portano a confermare il conseguimento dei risultati previsti nel budget 2021, approvato con il Piano Industriale 2021-23 dal Consiglio di Amministrazione lo scorso febbraio. Infine, mi fa particolarmente piacere constatare che anche grazie all'ammissione delle azioni e dei warrant della Società nel Segmento STAR di Borsa Italiana, avvenuta il 15 marzo, la capitalizzazione della società è significativamente aumentata e le che azioni Neodecortech hanno sovraperformato l'indice FTSE STAR."*

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato, per il quinto anno consecutivo, il **Bilancio di Sostenibilità 2020** GRI compliant, per il quale è in fase di ottenimento la "limited assurance" da parte di Deloitte & Touche S.p.A. secondo i criteri indicati dal principio ISAE 3000 Revised. E' stato inoltre approvato anche il Piano di azioni ESG 2021 il quale, in particolare, prevede un aumento importante delle risorse dedicate alle Comunità locali sulle quali insistono gli stabilimenti del Gruppo e la graduale neutralizzazione (Scope 1 e 2) delle emissioni di CO2 equivalente dei vari stabilimenti produttivi.

Facendo seguito al comunicato stampa del 4 maggio 2020, nel corso della riunione odierna, il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale e sentito il parere preventivo favorevole Comitato Remunerazioni e Nomine, ha cooptato ai sensi dell'art.2386 c.c. in qualità di Consigliere, l'Ing. Luca Peli in sostituzione della dott.ssa Cristina Valentini. L'Ing. Luca Peli, che da oggi entra a far parte del Consiglio di Amministrazione di Neodecortech S.p.A. come consigliere non esecutivo e non indipendente, ha maturato una significativa esperienza nell'ambito della consulenza sui processi di riorganizzazione delle imprese e del rilancio finalizzato alla conclusione di operazioni di M&A. L'Ing. Peli è stato cooptato secondo le previsioni di legge e di statuto ed in piena conformità alle disposizioni sia del Nuovo Codice di Corporate Governance che del Testo Unico della Finanza. Il Consiglio di Amministrazione ha accertato la sussistenza di tutti i requisiti necessari per lo svolgimento della carica di consigliere. Il testo integrale del curriculum vitae del nuovo amministratore è a disposizione presso la sede sociale e sul sito internet della Società. Il nuovo amministratore, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e dello statuto vigente, resterà in carica sino alla prossima assemblea degli azionisti. Sulla base delle comunicazioni effettuate alla Società, l'Ing. Peli non risulta detenere, al momento della sua nomina, direttamente e/o indirettamente azioni della Società.

## **PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI SU BASE CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2021**

I ricavi netti consolidati al 31 marzo 2021 ammontano a 39,6 milioni di Euro, in crescita del 19,3% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, chiuso a 33,2 milioni di Euro.

Più nel dettaglio, le vendite della divisione carta decorativa stampata sono in aumento del 27,6%, le vendite della divisione carta decorativa crescono del 19,9%, infine quelle della divisione energia sono in crescita del 4,9% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

A livello geografico, le vendite sono aumentate in Italia del 19,2% e in Europa del 27,3%, mentre sono diminuite in Asia e Medio Oriente di circa il 65% e in America dell'1,8% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Nel primo trimestre 2021 il costo del venduto e gli altri costi operativi netti ammontano a 29,5 milioni di Euro, con un'incidenza del 73,6% sui ricavi, percentualmente in aumento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, pari a 26,5 milioni di Euro (70,8% dei ricavi). Tale maggiore incidenza è legata agli aumenti delle materie prime strategiche del Gruppo (grasso di origine animale, cellulosa, biossido di titanio, resine, film plastici) di cui è in corso il trasferimento sui listini prezzi di vendita.

I costi per il personale ammontano a 5,5 milioni di Euro, con un'incidenza del 13,9% sui ricavi, in linea con lo stesso periodo dell'anno precedente (5,5 milioni di Euro), ma con un'incidenza inferiore (16,4% dei ricavi nel 1Q 2020) grazie ai significativi miglioramenti di produttività. I dipendenti in forza al 31 marzo 2021 sono n. 400 rispetto ai n. 385 del 31 dicembre 2020.

Il margine operativo lordo (EBITDA) ammonta a 5,1 milioni di Euro (12,8% dei ricavi), rispetto ai 5,5 milioni di Euro del primo trimestre 2020 (16,5% dei ricavi), che includeva poste non ricorrenti per circa 2,8 milioni di Euro (tra cui *Altri ricavi* per rimborsi assicurativi per danni alla Centrale Elettrica di Bioenergia Guarcino e per il rilascio delle Stock grant) e il costo per il piano di welfare aziendale e per il translisting al MTA.

Il margine operativo netto (EBIT) è pari a 2,9 milioni di Euro (7,2% dei ricavi) e si confronta con 3,3 milioni di Euro (10,1% dei ricavi) del primo trimestre 2020, che include le sopra indicate poste non ricorrenti.

Gli oneri finanziari netti ammontano nel trimestre a 0,5 milioni di Euro in linea con il primo trimestre 2020.

Il risultato prima delle imposte evidenzia un utile di 2,4 milioni di Euro e si confronta con 2,9 milioni di Euro del primo trimestre 2020, che include le sopra indicate poste non ricorrenti.

Il trimestre chiude con un utile netto di 1.8 milioni di Euro (pari allo 4,4% dei ricavi), rispetto a 2,3 milioni di Euro del primo trimestre 2020 (pari al 6,9% dei ricavi), che include le sopra indicate poste non ricorrenti.

La posizione finanziaria netta al 31 marzo 2021 si attesta a 37,4 milioni di Euro, in diminuzione di 2,5 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2020, e in diminuzione anche rispetto alla posizione finanziaria netta al 31 marzo 2020 quando è stata pari a 45,6 milioni di Euro. La PFN sconta già Investimenti effettuati nel trimestre per 1,7 milioni di Euro.

(migliaia Euro)	31.03.2021	% sui ricavi	31.03.2020	% sui ricavi	Var. %
<b>Ricavi</b>	39,6		33,2		19,3%
<b>EBITDA</b>	5,1	12,8%	5,5	16,5%	(7,2%)
<b>EBIT</b>	2,9	7,2%	3,3	10,1%	(14,6%)
<b>Utile Netto</b>	1,8	4,4%	2,3	6,9%	(22,0%)

	31.03.2021	31.12.2020	Chg.	31.03.2020	Chg.
<b>Posizione finanziaria netta</b>	37,4	39,9	(2,5)	45,6	(8,2)

In data 10 febbraio 2021, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha approvato il nuovo Piano Industriale 2021-2023 ("il Piano Industriale 2021-2023"), che comprende il Budget 2021 e che prevede:

- il consolidamento delle linee di prodotto tradizionali quali carta decorativa, carta decorativa stampata, film plastico stampato e carta impregnata;
- un significativo sviluppo delle nuove linee di prodotto, quali laminati, EOS (finitura superficiale anti-impronta) e PPLF (film plastico laminato destinato ai complementi del flooring ed alle pareti rivestite);
- l'incremento di circa il 50% degli investimenti rispetto al triennio precedente;
- l'autofinanziamento integrale degli investimenti programmati attraverso l'incremento della capacità di generare flussi di cassa operativi, senza la necessità di dover ricorrere ad ulteriore indebitamento.

Con riferimento al periodo dal 1° gennaio 2021 - 31 marzo 2021, l'andamento dei ricavi e della Posizione Finanziaria Netta risulta sostanzialmente in linea con le stime del Budget 2021 all'interno del Piano Industriale 2021-2023 approvato.

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

Si segnala che i dati economici e finanziari consolidati del Gruppo al 31 marzo 2021 non sono stati influenzati dagli impatti della pandemia da COVID 19, ed è continuato il trend di crescita del fatturato e del portafoglio ordini già evidenziato nel corso del secondo semestre 2020, grazie anche all'iniziale graduale apporto delle vendite delle nuove linee di prodotto di Neodecortech. Il Gruppo ha continuato a rispettare le norme nazionali di contenimento della pandemia e il rispetto e l'adozione dei protocolli di sicurezza sulla salute dei lavoratori e dei terzi, gestendo anche alcuni casi di positività Covid non gravi tra i dipendenti stessi. È inoltre continuato per tutto il trimestre il significativo ricorso dello strumento dello smart working per il personale di staff.

Le Società del Gruppo hanno aderito all'iniziativa per la vaccinazione anti-SARSCoV-2/COVID-19 nei luoghi di lavoro, in coerenza con il "Piano strategico nazionale dei vaccini per la prevenzione delle infezioni da SARS-CoV-2" e le "Raccomandazioni ad interim sui gruppi target della vaccinazione anti-SARS-CoV-2/COVID-19" di cui al decreto del Ministero della Salute del 12 marzo 2021.

## EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL TRIMESTRE

Non si segnalano particolari fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del trimestre.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In continuità rispetto al trend del primo trimestre, si stima che anche il secondo trimestre 2021 sarà in linea con il budget approvato, e possa il Gruppo continuare con una crescita di fatturato senza alcuna particolare compromissione dei margini grazie al graduale incremento della vendita dei nuovi prodotti di Neodecortech ed al completamento del trasferimento dell'aumento del costo delle materie prime sia di Neodecortech SpA che di Cartiera di Guarcino SpA. Non si prevedono significativi impatti negativi in relazione all'andamento della pandemia da Covid-19, anche grazie al piano vaccinale in corso in Italia e Europa.

Per quanto riguarda Bio Energia Guarcino Srl, diversamente da quanto appena detto per le altre società del Gruppo, ci si attende invece un impatto negativo sul risultato del secondo trimestre in quanto, a fronte di un costo del combustibile previsto ancora in crescita, si osserveranno ricavi da incentivo stabili, ricavi da vendita di energia elettrica minori a causa di manutenzioni programmate nei mesi di aprile e maggio e solo parzialmente mitigati dal un buon andamento del prezzo unitario dell'energia elettrica.

Sulla base del deciso recupero che si continua a registrare anche nei primi due mesi del secondo trimestre dell'esercizio in corso, il Gruppo ritiene di poter chiudere l'esercizio 2021 in linea con i risultati del Budget 2021 approvato con il Piano Industriale 2021-2023.

\*\*\*

## 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 Rendiconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2021 del Gruppo Neodecortech, approvato dal consiglio di Amministrazione in data odierna, sarà pubblicato, ai sensi della vigente disciplina, presso la sede sociale e consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.neodecortech.it](http://www.neodecortech.it), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato [www.1info.it](http://www.1info.it), entro i termini previsti dalla normativa di riferimento, unitamente agli esiti dell'attività di revisione in corso di svolgimento.*

*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 forniscono in allegato i prospetti di Conto economico, Situazione patrimoniale-finanziaria e Rendiconto finanziario, sui cui dati non è stata ancora completata l'attività di revisione legale volontaria dei conti.*

## PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2021

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 MARZO 2021	%	31 MARZO 2020	%	Var.	Var. %
<b>Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni</b>	<b>39.603</b>	<b>100,0%</b>	<b>33.194</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.409</b>	<b>19,3%</b>
Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	(93)	(0,2%)	261	0,8%	(354)	(135,6%)
Altri Ricavi	573	1,4%	3.946	11,9%	(3.373)	(85,5%)
<b>Valore della Produzione</b>	<b>40.084</b>	<b>101,2%</b>	<b>37.401</b>	<b>112,7%</b>	<b>2.683</b>	<b>7,2%</b>
Consumo Mat. prime sussidiarie e di materiale di cons.	(23.330)	(58,9%)	(20.766)	(62,6%)	(2.564)	12,3%
Altri Oneri Operativi	(6.157)	(15,5%)	(5.696)	(17,2%)	(461)	8,1%
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>10.596</b>	<b>26,8%</b>	<b>10.939</b>	<b>33,0%</b>	<b>(343)</b>	<b>(3,1%)</b>
Costo del Personale	(5.508)	(13,9%)	(5.454)	(16,4%)	(54)	1,0%
<b>Ebitda</b>	<b>5.088</b>	<b>12,8%</b>	<b>5.485</b>	<b>16,5%</b>	<b>(397)</b>	<b>(7,2%)</b>
Ammortamenti	(2.148)	(5,4%)	(2.044)	(6,2%)	(104)	5,1%
Accantonamenti	(87)	(0,2%)	(100)	(0,3%)	13	(13,0%)
<b>Ebit</b>	<b>2.854</b>	<b>7,2%</b>	<b>3.341</b>	<b>10,1%</b>	<b>(487)</b>	<b>(14,6%)</b>
Oneri Finanziari	(451)	(1,1%)	(483)	(1,5%)	32	(6,6%)
Proventi Finanziari	43	0,1%	36	0,1%	7	19,4%
<b>Utile/(perdita) pre-tax</b>	<b>2.446</b>	<b>6,2%</b>	<b>2.894</b>	<b>8,7%</b>	<b>(448)</b>	<b>(15,5%)</b>
Imposte sul reddito	(688)	(1,7%)	(640)	(1,9%)	(48)	7,5%
<b>Utile/(perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.758</b>	<b>4,4%</b>	<b>2.254</b>	<b>6,8%</b>	<b>(496)</b>	<b>(22,0%)</b>

## PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2021

Attivo	31 MARZO 2021	%	31 DICEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Attività immateriali	2.067	1,4%	2.203	1,5%	(136)	(6,2%)
Attività materiali	77.170	51,3%	77.221	51,2%	(51)	(0,1%)
Altre attività non Correnti	230	0,2%	95	0,1%	135	142,1%
Crediti Finanziari non correnti	1.813	1,2%	1.821	1,2%	(8)	(0,4%)
Attività per Imposte anticipate	2.000	1,3%	2.115	1,4%	(115)	(5,4%)
<b>Attività non correnti</b>	<b>83.281</b>	<b>55,4%</b>	<b>83.455</b>	<b>55,3%</b>	<b>(174)</b>	<b>(0,2%)</b>
Rimanenze	36.676	24,4%	36.684	24,3%	(8)	(0,0%)
Crediti commerciali	19.751	13,1%	19.252	12,8%	499	2,6%
Crediti per consolidato fiscale	1.478	1,0%	1.008	0,7%	470	46,6%
Crediti tributari	1.978	1,3%	1.767	1,2%	211	11,9%
Crediti Finanziari correnti	64	0,0%	64	0,0%	0	0,0%
Altri crediti correnti	1.237	0,8%	1.118	0,7%	119	10,6%
Disponibilità liquide	5.851	3,9%	7.536	5,0%	(1.685)	(22,4%)
<b>Attività correnti</b>	<b>67.035</b>	<b>44,6%</b>	<b>67.428</b>	<b>44,7%</b>	<b>(393)</b>	<b>(0,6%)</b>
<b>Totale Attivo</b>	<b>150.316</b>	<b>100,0%</b>	<b>150.883</b>	<b>100,0%</b>	<b>(567)</b>	<b>(0,4%)</b>

Patrimonio Netto e Passivo	31 MARZO 2021	%	31 DICEMBRE 2020	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Capitale sociale	17.399	11,6%	17.399	11,5%	0	0,0%
Riserva sovrapprezzo	17.357	11,5%	17.357	11,5%	0	0,0%
Altre riserve	14.678	9,8%	13.954	9,2%	724	5,2%
Utile (perdita) esercizi precedenti	12.316	8,2%	9.412	6,2%	2.904	30,9%
Risultato dell' esercizio	1.758	1,2%	3.536	2,3%	(1.778)	(50,3%)
<b>Patrimonio netto</b>	<b>63.508</b>	<b>42,2%</b>	<b>61.658</b>	<b>40,9%</b>	<b>1.850</b>	<b>3,0%</b>
Fondi per rischi e oneri	1.128	0,8%	1.284	0,9%	(156)	(12,1%)
Imposte differite	6.445	4,3%	6.231	4,1%	214	3,4%
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	2.568	1,7%	2.728	1,8%	(160)	(5,9%)
Passività finanziarie non correnti	28.065	18,7%	28.840	19,1%	(775)	(2,7%)
<b>Passività non correnti</b>	<b>38.207</b>	<b>25,4%</b>	<b>39.084</b>	<b>25,9%</b>	<b>(877)</b>	<b>(2,2%)</b>
Debiti commerciali	26.421	17,6%	25.571	16,9%	850	3,3%
Debiti per consolidato fiscale	891	0,6%	476	0,3%	415	87,2%
Debiti tributari	801	0,5%	708	0,5%	93	13,1%
Passività finanziarie correnti	15.277	10,2%	18.666	12,4%	(3.389)	(18,2%)
Altri debiti correnti	5.211	3,5%	4.719	3,1%	492	10,4%
<b>Passività correnti</b>	<b>48.601</b>	<b>32,3%</b>	<b>50.140</b>	<b>33,2%</b>	<b>(1.539)</b>	<b>(3,1%)</b>
<b>Totale Patrimonio netto e passivo</b>	<b>150.316</b>	<b>100,0%</b>	<b>150.883</b>	<b>100,0%</b>	<b>(567)</b>	<b>(0,4%)</b>

## PROSPETTO DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2021

<i>(In migliaia di Euro)</i>	31 MARZO 2021	31 DICEMBRE 2020	Var.	31 MARZO 2020	Var.
A. Cassa	(12)	(8)	(4)	(8)	(4)
B. Altre disponibilità liquide	(5.839)	(7.528)	1.689	(2.407)	(3.432)
<b>D. Liquidità (A) + (B)</b>	<b>(5.851)</b>	<b>(7.536)</b>	<b>1.685</b>	<b>(2.415)</b>	<b>(3.436)</b>
E. Crediti finanziari correnti	(65)	(64)	(1)	(48)	(17)
F. Debiti bancari correnti	9.418	12.974	(3.556)	20.589	(11.171)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.232	4.057	175	3.178	1.054
H. Altri debiti finanziari correnti	1.628	1.635	(7)	2.189	(561)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>	<b>15.278</b>	<b>18.666</b>	<b>(3.388)</b>	<b>25.955</b>	<b>(10.677)</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (I)</b>	<b>9.362</b>	<b>11.066</b>	<b>(1.704)</b>	<b>23.492</b>	<b>(14.130)</b>
K. Debiti bancari non correnti	19.875	20.670	(795)	14.347	5.528
M. Altri debiti non correnti	8.191	8.170	21	7.793	398
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (M)</b>	<b>28.065</b>	<b>28.840</b>	<b>(775)</b>	<b>22.140</b>	<b>5.925</b>
<b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>37.428</b>	<b>39.906</b>	<b>(2.478)</b>	<b>45.633</b>	<b>(8.205)</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2021

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 MARZO 2021	31 MARZO 2020
Utile (perdita) di esercizio	1.758	2.254
Imposte sul reddito	617	482
Imposte differite /(anticipate)	72	158
Interessi passivi/(interessi attivi)	407	390
(Dividendi incassati)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(200)	(3)
<b>1 Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>2.654</b>	<b>3.280</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:		
Accantonamento TFR	28	266
Accantonamenti altri fondi	87	100
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.148	2.018
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	71	(766)
<b>2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>4.988</b>	<b>4.899</b>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(1.024)	(2.026)
Decremento/(incremento) delle rimanenze	50	662
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	646	(3.181)
Decremento/(incremento) altri crediti	(331)	61
Incremento/(decremento) altri debiti	805	13
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	(4)
<b>3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>5.135</b>	<b>424</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(332)	(474)
(Imposte sul reddito pagate)	(410)	(604)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(188)	(76)
(Utilizzo dei fondi tfr)	(83)	(22)
<b>4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>4.122</b>	<b>(752)</b>

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 MARZO 2021	31 MARZO 2020
<b>A Flusso finanziario della gestione operativa</b>	<b>4.122</b>	<b>(752)</b>
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(1.654)	(2.235)
(Investimenti)	(1.657)	(2.257)
Disinvestimenti	3	22
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(90)	(67)
(Investimenti)	(90)	(67)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	(135)	0
(Investimenti)	(136)	0
Disinvestimenti	1	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	0	3
(Investimenti)	0	0
disinvestimenti	0	3
<i>Prezzo di realizzo disinvestimenti</i>	200	0
<b>B Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>(1.679)</b>	<b>(2.299)</b>
<b>Mezzi di terzi</b>	<b>(4.127)</b>	<b>4.002</b>
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(3.256)	4.852
Accensione Finanziamenti	0	0
Rimborso Finanziamento	(879)	(363)
Passività finanziarie verso altri finanziatori	(7)	(495)
Variazione Crediti finanziari verso altri finanziatori	15	7
<b>Mezzi propri</b>	<b>0</b>	<b>(2.012)</b>
Aumento capitale sociale	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	(130)
Altre variazioni patrimonio netto	0	(1.882)
<b>C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>(4.127)</b>	<b>1.990</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(1.684)</b>	<b>(1.060)</b>
Disponibilità liquide al 1° Gennaio	7.536	3.475
Disponibilità liquide al 31 Marzo	5.851	2.415

## Neodecortech S.p.A.

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

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005275778

Codice ISIN Warrant: IT0005346785

Per maggiori informazioni:

<b>Specialist e Corporate Broking</b>	<b>Investor Relator</b>
BPER Banca S.p.A.	Neodecortech S.p.A.
<a href="mailto:neodecortech@bper.it">neodecortech@bper.it</a>	T +39 035 99 63 02
051-2756537	F +39 035 99 52 25
<a href="http://www.bper.it">www.bper.it</a>	Luigi Cologni
	<a href="mailto:investor.relations@neodecortech.it">investor.relations@neodecortech.it</a>
	<a href="http://www.neodecortech.it">www.neodecortech.it</a>

\* \* \*

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

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