

Neodecortech S.p.A.: approvato e pubblicato il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2022

- **Fatturato pari a 49,2 milioni di Euro: +24,3% rispetto al 31 marzo 2021 (39,6 milioni di Euro);**
- **EBITDA pari a 4,2 milioni di Euro: -17,1% rispetto ai 5,1 milioni di Euro al 31 marzo 2021, pari al 8,6% sui ricavi a causa delle difficoltà di trasferimento degli aumenti dei costi delle materie prime, dell'energia elettrica e del gas;**
- **EBIT pari a 1,9 milioni di Euro (2,9 milioni di Euro al 31 marzo 2021), pari al 3,8% dei ricavi;**
- **Utile netto consolidato pari a 4,2 milioni di Euro (rispetto all'utile netto consolidato al 31 marzo 2021, pari a 1,8 milioni di Euro);**
- **Utile netto adjusted pari a 1,4 milioni di Euro, escludendo la posta non ricorrente relativa allo stralcio del debito verso il MICA (al netto del credito finanziario verso Andreotti e al netto di imposte) per 2,8 milioni di Euro;**
- **Indebitamento Finanziario Netto al 31 marzo 2022 pari a circa 31,3 milioni di Euro, in leggero aumento rispetto all'indebitamento finanziario netto al 31 dicembre 2021, pari a 29,3 milioni di Euro, dopo aver sostenuto investimenti per 2,4 milioni di Euro, e in leggera diminuzione invece rispetto all'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2021, pari a 37,4 milioni di Euro, che includeva ancora il debito verso il MICA per 5 milioni di Euro.**

Filago, 11 maggio 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 su Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – Segmento Euronext STAR Milan, comunica che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2022, che verrà pubblicato entro i termini previsti dalla normativa di riferimento, unitamente agli esiti dell'attività di revisione contabile limitata in corso di svolgimento.

L'Amministratore Delegato Luigi Cologni, commentando i dati, afferma che *"I risultati al 31 marzo 2022, approvati oggi dal Consiglio di Amministrazione, evidenziano la continuità del trend di crescita dei ricavi osservato sin dalla metà del 2020 e per l'intero esercizio 2021, seppure con un'intensità minore. L'intera filiera produttiva nella quale Neodecortech e Cartiere di Guarcino operano ha funzionato a pieno regime. Il portafoglio ordini, seppure ancora superiore al livello ordinario presente sino alla fine del 2019, si è però leggermente ridotto. L'auspicato ritracciamento dei prezzi delle materie prime, i cui aumenti sono continuati nel corso del primo trimestre 2022, anche a causa dell'inizio del conflitto russo-ucraino, non si è ancora manifestato.*

Il continuo aumento dei prezzi di tutte le materie strategiche del Gruppo (resine, carta decorativa, materiali plastici, biossido di titanio e cellulosa, SOA), infatti, nonché dei costi dei vettori energetici, ha obbligato Neodecortech e Cartiere di Guarcino a continuare la politica di ribaltamento degli aumenti dei costi sui prezzi di vendita nei confronti dei clienti finali. Tale trasferimento, nel corso del primo trimestre 2022, è avvenuto quasi interamente e con tempi relativamente rapidi in Cartiere di Guarcino, mentre per Neodecortech è avvenuto in maniera più difficoltosa e con un differimento temporale più lungo, con conseguente contrazione dei margini. Ci si aspetta che tale situazione persista quantomeno fino alla metà del 2022, in tutte le aree di vendita in cui le due società del Gruppo operano. In linea con il Budget 2022, tuttavia, si prevede che nella seconda metà dell'anno tale minore marginalità verrà via via riassorbita gradualmente, grazie al completamento del trasferimento dei costi sui prezzi applicati ai clienti.

**Decors and surfaces
for sustainable living.**

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 035996111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18.804.209,37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331



L'inizio del conflitto ucraino-russo iniziato il 24 febbraio u.s. ha sicuramente influito sul protrarsi degli aumenti dei prezzi del costo dell'energia elettrica e del gas e su quello delle materie prime utilizzate, ma non ha comportato l'interruzione delle attività dei tre stabilimenti produttivi del Gruppo. In particolare, la società più energivora del Gruppo, Cartiere di Guarcino, ha continuato ad operare secondo il piano produttivo annuale, che considera fermate infra-annuali legate ad attività manutentive, ed è tutt'ora pienamente operativa. Questo grazie alla fornitura di energia elettrica da parte della società controllata Bio Energia Guarcino che opera in regime di rete interna rispetto alla Cartiera ed al fatto che BEG beneficia degli incrementi del prezzo dell'energia stessa, pur in presenza di elevati costi della biomassa bruciata (bioliquidi sostenibili originati da filiera nazionale, SOA).

Comunque, nonostante il Gruppo non si approvvigioni (se non in maniera ridotta per l'acquisto di biossido di titanio dalla Ucraina), 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 quanto, e per quanto tempo, possa incidere tale conflitto sulla propensione al consumo degli acquirenti di mobili e di flooring, oltre che sulla possibile disponibilità di materie prime strategiche e sui costi dei vettori energetici".

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI SU BASE CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2022

I ricavi netti consolidati al 31 marzo 2022 ammontano a 49,2 milioni di Euro, in crescita del 24,3% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, chiuso a 39,6 milioni di Euro.

Più nel dettaglio, le vendite della divisione carta decorativa stampata sono in aumento del 15,3%. Le vendite della divisione carta decorativa crescono del 41,5%. Quelle della divisione energia sono in crescita del 13,9% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

A livello geografico, sono state rilevate le seguenti variazioni: le vendite sono aumentate in Italia del 27,9%, sono aumentate in Europa del 8,7%, sono rimaste in linea in Asia e Medio Oriente, sono invece triplicate in America (+258%) e leggermente diminuite (-31,3%) in Africa sempre rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Al 31 marzo 2022, il costo del venduto e gli altri costi operativi netti ammontano a 43,9 milioni di Euro con un'incidenza del 89,2% sui ricavi, in aumento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, in cui erano pari a 29,5 milioni di Euro (74,5% dei ricavi), per effetto degli aumenti dei prezzi delle materie prime strategiche del Gruppo (resine, carta decorativa, film plastico, cellulosa, biossido di titanio e grasso animale) e dei costi dei vettori energetici.

I costi per il personale ammontano a 5,5 milioni di Euro, in linea con lo stesso periodo dell'anno precedente (5,5 milioni di Euro) con un'incidenza del 11,2% sui ricavi (in calo rispetto al 13,9% del primo trimestre 2021). I dipendenti in forza al 31 marzo 2022 sono n. 404 rispetto ai n. 406 al 31 dicembre 2021.

Il margine operativo lordo (EBITDA) ammonta a 4,2 milioni di Euro (8,6% dei ricavi), con un decremento del 17,1% rispetto a 5,1 milioni di Euro al 31 marzo 2021 (12,8% dei ricavi), per gli effetti visti sopra degli aumenti dei prezzi delle materie prime e dei costi energetici.

Il margine operativo netto (EBIT) è pari a 1,9 milioni di Euro (3,8% dei ricavi) e si confronta con 2,9 milioni di Euro (7,2% dei ricavi) dei primi tre mesi del 2021.

Gli oneri ed i proventi finanziari al 31 marzo 2022 contengono l'effetto netto dello stralcio del debito finanziario prescritto verso il MICA (5 milioni di Euro) e del credito correlato verso Andreotti Fotoincisioni (1,3 milioni di Euro) pari a 3,8 milioni di Euro. Pertanto, il valore degli oneri finanziari netti aggiustati dello stralcio del credito di cui sopra ammontano a 0,3 milioni di Euro in diminuzione rispetto a 0,5 milioni di Euro al 31 marzo 2021.

Il risultato prima delle imposte evidenzia un utile di 5,5 milioni di Euro (1,7 milioni di Euro adjusted per gli effetti di cui sopra) e si confronta con 2,4 milioni di Euro al 31 marzo 2021.

Il periodo al 31 marzo 2022 chiude con un utile netto di 4,2 milioni di Euro (pari allo 8,6% dei ricavi), rispetto a 1,8 milioni di Euro al 31 marzo 2021 (pari al 4,4% dei ricavi).

**Decors and surfaces
for sustainable living.**

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 0359961111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18.804.209,37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331



L'utile netto adjusted dagli effetti dello stralcio del debito e credito finanziari prescritti (al netto anche degli effetti fiscali) è pari a 1,4 milioni di Euro, quindi in diminuzione di 0,4 milioni di Euro rispetto al 31 marzo 2021.

L'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2022 si attesta a 31,3 milioni di Euro, ed evidenzia un aumento di 2 milioni di Euro rispetto al 31 dicembre 2021, legato anche alle necessità di approvvigionamento anticipato di materie prime e ai ritardi di incasso da parte di clienti russi, ed è sostanzialmente in linea rispetto all'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2021, in quanto i 37,4 milioni di Euro a tale data includevano i 5 milioni di Euro del debito finanziario verso il MICA stralciato nel primo trimestre 2022.

Gli investimenti del periodo sono stati pari a 2,4 milioni di Euro, in linea con il piano previsto a budget.

(milioni di Euro)	31/03/2022	% ricavi	31/03/2021	% ricavi	Var. %
Ricavi	49,2	100,0%	39,6	100,0%	24,3%
EBITDA	4,2	8,6%	5,1	12,8%	(17,1%)
EBIT	1,9	3,8%	2,9	7,2%	(34,0%)
Utile Netto	4,2	8,6%	1,8	4,4%	139,8%
Utile Netto Adj	1,4	2,7%	1,8	4,4%	(23,2%)

(milioni di Euro)	31.03.2022	31.03.2021	Var	31.12.2021	Var
Indebitamento Finanz. Netto	31,3	37,4	(6,1)	29,3	2,0
Indeb. Finanz. Netto Adj	31,3	32,4	(1,1)	29,3	2,0

Con riferimento al periodo dal 1° gennaio 2022 al 31 marzo 2022, l'andamento dei ricavi e dell'Indebitamento Finanziario Netto risulta in linea con le stime del Budget 2022 approvato.

Misure di contenimento degli impatti derivanti dal Covid-19

Si conferma che anche i dati economici e finanziari consolidati del Gruppo al 31 marzo 2022 non sono stati influenzati significativamente dagli impatti della pandemia da Covid-19.

Il Gruppo ha continuato a rispettare le norme nazionali di contenimento del contagio e ha rispettato e adottato i protocolli di sicurezza sulla salute dei lavoratori e dei terzi, gestendo i pochi casi di positività al Covid-19, non gravi, tra i dipendenti stessi.

In particolare, i protocolli di sicurezza sono stati ulteriormente aggiornati a seguito dell'entrata in vigore delle disposizioni previste dal Decreto Legge n. 172 del 26 novembre 2021 "Misure urgenti per il contenimento dell'epidemia da COVID-19 e per lo svolgimento in sicurezza delle attività economiche e sociali", dal Decreto Legge n. 221 del 24 dicembre 2021, dal 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 dal Decreto Legge n. 1 del 7 gennaio 2022 sulla base del quale, a partire dal 15 febbraio 2022, era stato introdotto l'obbligo di verificare il "super green pass rafforzato" per i lavoratori sopra i 50 anni. Con il Decreto Legge n. 24/2022 entrato in vigore il 25 marzo 2022, il Gruppo ha adeguato i protocolli di sicurezza alle nuove disposizioni eliminando, a partire dal 1° aprile 2022, l'obbligo di verificare il "super green pass rafforzato" per i lavoratori sopra i 50 anni.

Pertanto, tenuto conto di un rischio di credito che permane contenuto ed in considerazione dei risultati economico-finanziari del primo trimestre 2022 oltre che delle previsioni economico – finanziarie per il 2022 riflesse nel Piano Industriale 2021-2023 e nel Budget 2022, non emergono criticità e incertezze in merito alla continuità aziendale a causa

**Decors and surfaces
for sustainable living.**

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 0359961111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18.804.209,37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331



della pandemia da Covid-19 e la stessa continua a non costituire un indicatore di perdita di valore delle attività materiali e immateriali del Gruppo.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL TRIMESTRE

Non si segnalano particolari fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del primo trimestre 2022.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In continuità rispetto al *trend* del primo trimestre 2022, si stima che anche per il secondo trimestre 2022, in linea con il budget approvato, possa continuare la crescita di fatturato. Essendo poco probabile il ritracciamento dei prezzi delle materie prime strategiche e dei costi dei vettori energetici, anche a causa del protrarsi del conflitto russo-ucraino, sarà possibile solo un parziale recupero della marginalità, per effetto del completamento del trasferimento ai clienti dell'aumento del costo delle materie prime stesse dei mesi passati, sia per Neodecortech S.p.A. che per Cartiere di Guarcino S.p.A. Inoltre, come già accennato, da inizio aprile 2022, si è incominciato ad osservare un rallentamento degli ordini, sebbene il portafoglio continui ad essere significativo e superiore alla media degli anni ordinari. Questo a conferma del generalizzato clima di incertezza causato dal conflitto russo-ucraino in corso.

Per quanto riguarda più nello specifico Bio Energia Guarcino S.r.l., in attesa che il nuovo quadro normativo di incentivazione veda la luce, nonostante il costo del combustibile sia previsto ancora in crescita e dati gli incentivi bassi, si prevede di continuare ad operare in condizioni di economicità anche per il secondo trimestre 2022 modulando il funzionamento della centrale.

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

Non si prevedono particolari impatti negativi in relazione all'andamento della pandemia da Covid-19.

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;
- EBITDA ADJUSTED e UTILE NETTO ADJUSTED: sono indicatori utilizzati dal *management* per depurare rispettivamente l'EBITDA e l'utile netto dall'effetto delle componenti di costo e ricavo non ricorrenti;
- 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

Decors and surfaces
for sustainable living.

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 0359961111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18,804,209.37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331



NEO DECOR TECH

2005 e richiamate dalla CONSOB. Tale indicatore consente una migliore valutazione del livello complessivo di indebitamento, della solidità patrimoniale e della capacità di rimborso del debito.

Il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 31 marzo 2022 del Gruppo Neodecortech, approvato dal Consiglio di Amministrazione di NDT in data odierna, verrà pubblicato, ai sensi della vigente disciplina, presso la sede sociale e sarà consultabile 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 esiti dell'attività di revisione contabile limitata 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 consolidato, Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, Indebitamento finanziario netto consolidato e Rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2022, sui cui dati non è stata ancora completata l'attività di revisione contabile limitata.

**Decors and surfaces
for sustainable living.**

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 0359961111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18,804,209.37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331



PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2022

<i>(in migliaia di euro)</i>	31 MARZO 2022	%	31 MARZO 2021	%	Var.	Var. %
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	49.229	100,0%	39.603	100,0%	9.626	24,3%
Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e prodotti finiti	3.250	6,6%	(93)	(0,2%)	3.343	(3594,6%)
Altri Ricavi	1.156	2,3%	573	1,4%	583	101,7%
Valore della Produzione	53.635	109,0%	40.084	101,2%	13.551	33,8%
Consumo Mat. prime sussidiarie e di materiale di cons.	(36.212)	(73,6%)	(23.330)	(58,9%)	(12.882)	55,2%
Altri Oneri Operativi	(7.707)	(15,7%)	(6.157)	(15,5%)	(1.550)	25,2%
Valore Aggiunto	9.716	19,7%	10.596	26,8%	(880)	(8,3%)
Costo del Personale	(5.500)	(11,2%)	(5.508)	(13,9%)	8	(0,1%)
Ebitda	4.216	8,6%	5.088	12,8%	(872)	(17,1%)
Ammortamenti	(2.283)	(4,6%)	(2.148)	(5,4%)	(135)	6,3%
Accantonamenti	(50)	(0,1%)	(87)	(0,2%)	37	(42,5%)
Ebit	1.883	3,8%	2.854	7,2%	(971)	(34,0%)
Oneri Finanziari	(1.627)	(3,3%)	(451)	(1,1%)	(1.176)	260,8%
Proventi Finanziari	5.272	10,7%	43	0,1%	5.229	12160,5%
Utile/(perdita) pre-tax	5.528	11,2%	2.446	6,2%	3.082	126,0%
Imposte sul reddito	(1.312)	(2,7%)	(688)	(1,7%)	(624)	90,7%
Utile/(perdita) dell'esercizio	4.216	8,6%	1.758	4,4%	2.458	139,8%

Decors and surfaces
for sustainable living.

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 0359961111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18.804.209.37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331



PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2022

Attivo	31 MARZO 2022	%	31 DICEMBRE 2021	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Attività immateriali	1.371	0,8%	1.551	0,9%	(180)	(11,6%)
Attività materiali	78.900	45,8%	78.561	46,5%	339	0,4%
Altre attività non correnti	57	0,0%	19	0,0%	38	200,0%
Crediti Finanziari non correnti	445	0,3%	1.757	1,0%	(1.312)	(74,7%)
Attività per Imposte anticipate	1.906	1,1%	1.985	1,2%	(79)	(4,0%)
Attività non correnti	82.679	48,0%	83.873	49,6%	(1.194)	(1,4%)
Rimanenze	44.969	26,1%	40.603	24,0%	4.366	10,8%
Crediti commerciali	30.269	17,6%	26.632	15,7%	3.637	13,7%
Crediti per consolidato fiscale	404	0,2%	1.129	0,7%	(725)	(64,2%)
Crediti tributari	3.654	2,1%	2.299	1,4%	1.355	58,9%
Crediti Finanziari correnti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri crediti correnti	1.746	1,0%	1.084	0,6%	662	61,1%
Disponibilità liquide	8.509	4,9%	13.491	8,0%	(4.982)	(36,9%)
Attività correnti	89.551	52,0%	85.238	50,4%	4.313	5,1%
Totale Attivo	172.230	100,0%	169.111	100,0%	3.119	1,8%

Patrimonio Netto e Passivo	31 MARZO 2022	%	31 DICEMBRE 2021	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Capitale sociale	18.804	10,9%	18.804	11,1%	0	0,0%
Riserva sovrapprezzo	18.864	11,0%	18.864	11,2%	0	0,0%
Altre riserve	17.396	10,1%	17.348	10,3%	48	0,3%
Utile (perdita) esercizi precedenti	15.449	9,0%	8.761	5,2%	6.688	76,3%
Risultato dell'esercizio	4.216	2,4%	6.688	4,0%	(2.472)	(37,0%)
Patrimonio netto	74.729	43,4%	70.465	41,7%	4.264	6,1%
Fondi per rischi e oneri	747	0,4%	977	0,6%	(230)	(23,5%)
Imposte differite	6.196	3,6%	6.150	3,6%	46	0,7%
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	2.411	1,4%	2.587	1,5%	(176)	(6,8%)
Passività finanziarie non correnti	16.702	9,7%	23.220	13,7%	(6.518)	(28,1%)
Passività non correnti	26.056	15,1%	32.934	19,5%	(6.878)	(20,9%)
Debiti commerciali	40.308	23,4%	39.832	23,6%	476	1,2%
Debiti per consolidato fiscale	1.968	1,1%	816	0,5%	1.152	141,2%
Debiti tributari	1.142	0,7%	773	0,5%	369	47,7%
Passività finanziarie correnti	23.106	13,4%	19.616	11,6%	3.490	17,8%
Altri debiti correnti	4.920	2,9%	4.674	2,8%	246	5,3%
Passività correnti	71.445	41,5%	65.712	38,9%	5.733	8,7%
Totale Patrimonio netto e passivo	172.230	100,0%	169.111	100,0%	3.119	1,8%

Decors and surfaces
for sustainable living.

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 0359961111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18,804,209.37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331



PROSPETTO DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2022

<i>(in migliaia di Euro)</i>	31 MARZO 2022	31 DICEMBRE 2021	Var.	31 MARZO 2021	Var.
A. Disponibilità liquide	(8.509)	(13.491)	4.982	(5.851)	(2.658)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	0	0	0	(65)	65
D. Liquidità (A + B + C)	(8.509)	(13.491)	4.982	(5.916)	(2.593)
E. Debito finanziario corrente	17.087	13.608	3.479	9.419	7.668
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	6.019	6.008	11	5.860	159
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	23.106	19.616	3.490	15.279	7.827
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	14.597	6.125	8.472	9.363	5.234
I. Debito finanziario non corrente	16.702	23.220	(6.518)	28.065	(11.363)
J. Strumenti di debito	0	0	0	0	0
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0	0	0
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	16.702	23.220	(6.518)	28.065	(11.363)
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)	31.299	29.345	1.954	37.428	(6.129)

Decors and surfaces
for sustainable living.

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 0359961111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18,804,209.37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2022

(in migliaia di euro)	31 MARZO 2022	31 MARZO 2021
Utile (perdita) di esercizio	4.216	1.758
Imposte sul reddito	1.268	617
Imposte differite (anticipate)	44	72
Interessi passivi (interessi attivi)	(3.639)	407
(Dividendi incassati)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(3)	(200)
1 Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.886	2.654
	0	
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contro partita nel capitale circolante netto:	0	
Accantonamento TFR	59	28
Accantonamenti altri fondi	50	87
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.283	2.148
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	(1.074)	71
2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	3.205	4.988
Variazioni del capitale circolante netto:	0	
Decremento (incremento) dei crediti vs clienti	(3.640)	(1.024)
Decremento (incremento) delle rimanenze	(4.354)	50
Incremento (decremento) dei debiti verso fornitori	476	646
Decremento (incremento) altri crediti	(1.236)	(331)
Incremento (decremento) altri debiti	1.815	805
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	0
3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(3.734)	5.135
Altre rettifiche:	0	
Interessi incassati (pagati)	(155)	(332)
(Imposte sul reddito pagate)	0	(410)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(252)	(188)
(Utilizzo dei fondi tfr)	(128)	(83)
4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(4.268)	4.122

Decors and surfaces
for sustainable living.

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 0359961111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18,804,209.37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331



NEO DECOR TECH

(in migliaia di euro)

31 MARZO 2022

31 MARZO 2021

	31 MARZO 2022	31 MARZO 2021
A Flusso finanziario della gestione operativa	(4.268)	4.122
<i>Immobiliazioni materiali</i>	(2.402)	(1.654)
(Investimenti)	(2.403)	(1.657)
Disinvestimenti	0	3
<i>Immobiliazioni immateriali</i>	(45)	(90)
(Investimenti)	(45)	(90)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobiliazioni finanziarie</i>	0	(135)
(Investimenti)	0	(136)
Disinvestimenti	0	1
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		0
(Investimenti)		0
disinvestimenti		0
<i>Prezzo di realizzo disinvestimenti</i>	3	200
B Flusso finanziario dell'attività di investimento	(2.444)	(1.679)
Mezzi di terzi	1.939	(4.127)
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	3.396	(3.256)
Accensione Finanziamenti	0	0
Rimborso Finanziamento	(944)	(879)
Passività finanziarie verso altri finanziatori	(514)	(7)
Variazione Crediti finanziari verso altri finanziatori	0	15
Mezzi propri	(208)	0
Aumento capitale sociale	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(208)	0
Altre variazioni patrimonio netto	0	0
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	1.731	(4.127)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(4.982)	(1.684)
Disponibilità liquide al 1° Gennaio	13.491	7.536
Disponibilità liquide al 30 Marzo	8.509	5.851

Decors and surfaces
for sustainable living.

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 0359961111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18,804,209.37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331



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

Per maggiori informazioni:

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

Decors and surfaces for sustainable living.

Neodecortech S.p.A. – Via Provinciale 2, 24040 Filago (BG) Italy
Tel. +39 0359961111 – Fax +39 035995225 – www.neodecortech.it

Capitale Sociale Euro 18,804,209.37 i.v.
C.F. e R.I. 00725270151 – P. IVA IT 02833670165 – R.E.A. 193331

