

COMUNICATO STAMPA

Neodecortech S.p.A.: approvato il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2023

- **Fatturato pari a 125,0 milioni di Euro, in diminuzione rispetto al 30 settembre 2022 (151,0 milioni di Euro) a causa sia della significativa generalizzata contrazione della domanda di mercato che della riduzione dei prezzi unitari;**
- **EBITDA pari a 11,3 milioni di Euro (15,6 milioni di Euro al 30 settembre 2022) ed una marginalità pari al 9,1% sui ricavi in leggera decrescita rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio (10.3%);**
- **EBIT pari a 4,4 milioni di Euro (8,4 milioni di Euro al 30 settembre 2022), pari al 3,5% sui ricavi;**
- **Utile netto consolidato pari a 3,2 milioni di Euro (pari al 2,5% sui ricavi) rispetto ad un utile netto consolidato al 30 settembre 2022 pari ad Euro 9,9 milioni e rispetto a un utile netto *adjusted* (escludendo la posta non ricorrente relativa allo stralcio del debito verso il MICA) al 30 settembre 2022 pari a 7,1 milioni di Euro;**
- **Indebitamento Finanziario Netto al 30 settembre 2023 pari a 35,9 milioni di Euro (30,6 milioni di Euro al 30 settembre 2022), dopo aver sostenuto investimenti per 4,6 milioni di Euro e non aver ancora monetizzato crediti legati al “meccanismo di massimizzazione” di cui ha beneficiato Bio Energia Guarcino S.r.l. per 14.6 milioni di Euro.**

Filago, 8 novembre 2023

Neodecortech S.p.A. (“**Neodecortech**” o la “**Società**”), tra i principali operatori europei nella produzione di superfici 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 30 settembre 2023, 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 al 30 settembre 2023, afferma che *“anche nella filiera delle superfici decorative legate al mercato del mobile e dell’arredo nel corso dei primi nove mesi del 2023 è proseguito il rallentamento iniziato a metà del 2022. Questo rallentamento è stato particolarmente severo nell’ambito del segmento del flooring, mentre lo è stato in misura minore nel segmento del furniture dove le nostre vendite si concentrano. A questo proposito, è interessante osservare che, nell’ambito delle tipologie di mobile, la cucina è stata quella che ha sofferto il ritracciamento del mercato solo nell’ultima parte del terzo trimestre dell’anno in corso ed è proprio al mondo delle cucine che sono particolarmente rivolte le ultime due delle linee di prodotto introdotte nell’offerta commerciale del Gruppo: Laminato ed EOS tp.*

Riguardo alle materie prime, nel corso del primo semestre 2023, ma non nel successivo trimestre, si è assistito alla continuazione della diminuzione dei prezzi per tutte le materie strategiche del Gruppo, pur attestandosi su livelli di

**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



riduzioni modeste rispetto alla crescita registrata su tutto il 2022. Per i prossimi mesi, l'aspettativa è che i prezzi di alcune materie prime (cellulosa, materie plastiche) possano subire qualche incremento mentre per le altre si prevede una sostanziale stabilità.

L'indebitamento finanziario netto è aumentato, rispetto al 31 dicembre 2022, passando da 30,7 a 36,0 milioni di Euro: + 5,3 milioni di Euro, principalmente a causa del mancato incasso della reintegrazione dei ricavi derivanti dal cd. "meccanismo di massimizzazione" da parte della controllata Bio Energia Guarcino S.r.l., i quali al 30 settembre 2023 ammontano a 14,6 milioni di Euro. Nel corso del mese di ottobre sono però stati già incassati i primi 1,1 milioni di Euro ed entro la fine dell'anno stimiamo di incassarne ulteriori 5 milioni di Euro. Rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente l'indebitamento finanziario netto si riduce di 5,4 milioni di Euro.

Per quanto riguarda nello specifico Bio Energia Guarcino S.r.l., il regime di massimizzazione (previsto dal Decreto-Legge 29 dicembre 2022, n. 198, convertito con la Legge 24 febbraio 2023, n. 14, il quale estendeva i presupposti legislativi del piano di massimizzazione di 12 mesi fino al 31 marzo 2024) è venuto meno a partire dal 1° ottobre 2023, salvo eventuali ulteriori proroghe.

Sempre con riferimento a Bio Energia Guarcino S.r.l. è importante ricordare che il meccanismo ordinario di incentivazione GRIN tornerà ad essere pienamente attivo a partire dal 1° gennaio 2024".

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI SU BASE CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2023

I ricavi netti consolidati al 30 settembre 2023 ammontano a 125,0 milioni di Euro, in diminuzione del 17,2% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, chiuso a 151,0 milioni di Euro. Tale decremento, per Neodecortech e la controllata Cartiere di Guarcino S.p.A. ("CDG"), è principalmente imputabile sia all'andamento generale del mercato che alla riduzione dei prezzi unitari di circa il 5-7%. I mercati che fanno registrare il maggior calo sono America (-64,3%) e Italia (-12,2%) con il resto dell'Europa allineato a questo livello di decremento (-11,3%). Per la controllata Bio Energia Guarcino S.r.l. ("BEG"), la diminuzione dei ricavi rispetto ai primi nove mesi del 2022 è collegata, da un lato, alla diminuzione delle quotazioni dell'energia nel 2023 rispetto al 2022 e, dall'altro lato, al fatto che dal 31 marzo 2023, termine del primo periodo di massimizzazione, al 15 maggio 2023, inizio del secondo periodo di massimizzazione, l'operatività dell'impianto è stata sospesa a causa della sospensione di detto meccanismo, per poi fermarsi nuovamente il 30 settembre 2023, al concludersi del secondo periodo di massimizzazione.

Più nel dettaglio, le vendite della divisione *carta decorativa stampata* sono in diminuzione del -10,3%, le vendite della divisione *carta decorativa* si riducono del -24,4% e quelle della divisione *energia* del -16,0% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

Gli altri ricavi pari a 7,5 milioni di Euro (+30,7%) includono ricavi per massimizzazione inerenti il 2022 per 2,6 milioni di Euro e la rilevazione dei crediti di imposta per energivori e gasivori per il primo semestre 2023 per 2,9 milioni di Euro.

Il costo del venduto e gli altri costi operativi netti ammontano a 107,9 milioni di Euro, con un'incidenza dell'86,4% sui ricavi, in decremento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, pari a 130,2 milioni di Euro (86,2% dei ricavi).

I costi per il personale ammontano a 15,6 milioni di Euro con un'incidenza del 12,5% sui ricavi, stabili rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (15,7 milioni di Euro). I dipendenti in forza al 30 settembre 2023 sono n. 389 rispetto ai n. 393 del 30 settembre 2022.

Il margine operativo lordo (EBITDA) ammonta a 11,3 milioni di Euro in riduzione rispetto ai 15,6 milioni di Euro al 30 settembre 2022. La marginalità al 30 settembre dell'anno in corso (9,1% dei ricavi) è in leggera decrescita rispetto al 30 settembre 2022 (10,3% dei ricavi) ma migliore rispetto al 31 dicembre 2022 (8,1% dei ricavi).

Il margine operativo netto (EBIT) è pari a 4,4 milioni di Euro (3,5% dei ricavi) e si confronta con 8,4 milioni di Euro (5,6%

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



dei ricavi) al 30 settembre 2022.

Gli oneri e i proventi finanziari netti al 30 settembre 2023 ammontano a -1,4 milioni di Euro. La loro diminuzione significativa (-4,5 milioni di Euro) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, è legata all'effetto netto dello stralcio del debito finanziario prescritto verso il MICA (circa 5 milioni di Euro) e del credito correlato verso Andreotti Fotoincisioni (1,3 milioni di Euro), pari complessivamente a 3,7 milioni di Euro. Nei primi nove mesi del 2022 gli oneri e proventi finanziari netti, aggiustati dello stralcio del debito/credito di cui sopra, ammontavano a 0,6 milioni di Euro. Gli interessi passivi del gruppo facente capo a Neodecortech (il "Gruppo"), legati ai costi dei mutui, leasing e delle linee a breve, sono in crescita rispetto al 30 settembre 2022 per effetto degli aumenti dei tassi di interesse di mercato con il loro conseguente impatto sulla quota di debito a tasso variabile (pari a circa l'85%), nonostante la costante ottimizzazione dell'impiego delle linee di credito bancario.

Il risultato prima delle imposte evidenzia un utile di 3,0 milioni di Euro e beneficia dei ricavi di integrazione della massimizzazione della controllata BEG per il periodo 19 settembre – 31 dicembre 2022 e si confronta con un utile pari a 11,5 milioni di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente, il quale beneficiava dello stralcio del debito/credito di cui sopra.

Il periodo al 30 settembre 2023 chiude con un utile netto di 3,2 milioni di Euro (2,5% dei ricavi), in riduzione rispetto all'utile netto al 30 settembre 2022 pari a 9,9 milioni di Euro (6,6% sui ricavi) al lordo degli effetti non ricorrenti sopra descritti.

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali realizzati nei primi nove mesi del 2023 sono stati pari a 4,6 milioni di Euro in linea con le previsioni di investimento per il 2023. Nello stesso periodo del 2022 gli investimenti ammontavano a 6,1 milioni di Euro.

L'indebitamento finanziario netto è in aumento rispetto al 31 dicembre 2022 passando da 30,7 a 36,0 milioni di Euro: + 5,3 milioni di Euro. Tale condizione risente in misura rilevante del mancato incasso della reintegrazione dei ricavi da parte della controllata BEG. L'entità di tali crediti al 30 settembre 2023 è pari a 14,6 milioni di Euro. Rispetto al 30 settembre 2022 l'indebitamento finanziario netto si incrementa di 5,4 milioni di Euro.

Con riferimento al periodo dal 1° gennaio 2023 al 30 settembre 2023, l'andamento dei Ricavi e dell'Indebitamento Finanziario Netto risultano in linea con le stime del budget 2023.

Impatti relativi al conflitto in Ucraina ed al recente conflitto israelo-palestinese

Con riferimento al richiamo di attenzione n. 3, emesso da Consob in data 19 maggio 2022, avente ad oggetto l'informativa finanziaria e gli adempimenti connessi al rispetto delle misure restrittive adottate dalla UE in risposta all'aggressione militare russa in Ucraina, si evidenzia che il Gruppo sta rispettando tali misure. Inoltre, dal punto di vista informatico, il Gruppo ha adottato, già dal 2022, 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 attacchi informatici che potrebbero intensificarsi a seguito del conflitto russo-ucraino.

La situazione economico-patrimoniale e finanziaria del Gruppo è stata impattata nel 2022 dal protrarsi del conflitto russo-ucraino attraverso gli effetti sull'aumento dei prezzi dell'energia elettrica, del gas e delle materie prime utilizzate. Tali effetti si sono ridimensionati, ma non sono scomparsi, nei primi nove mesi del 2023. In ogni caso, il Gruppo non ha mai subito riduzioni e/o indisponibilità di materie prime o contingentamenti di fonti energetiche tali da impattare sull'attività produttiva.

E' ancora da definire quale potrà invece essere l'impatto del recente inizio del conflitto israelo-palestinese sulle attività del Gruppo. Gli effetti diretti sono piuttosto modesti avendo vendite in quell'area che hanno inciso, nei primi 9 mesi dell'anno in corso, per circa 0,5 milioni di Euro ed essere quindi state pari allo 0,4% delle vendite totali. Gli effetti indiretti, in termini di impatto principalmente sull'andamento delle fonti energetiche (petrolio, gas ed energia elettrica)

**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



e sulle aspettative di consumo occidentali resterà da comprendere in funzione della possibile *escalation* del conflitto stesso.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL TRIMESTRE

Non si segnalano particolari fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del terzo semestre 2023.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso del terzo trimestre 2023, la diminuzione degli ordini in entrata si è arrestata ed è iniziata una fase di spostamento laterale che non fa più registrare una diminuzione rispetto allo stesso periodo nell'anno precedente.

Per il quarto trimestre 2023 si prevede che possa verificarsi una sostanziale stabilità del portafoglio ordini. Il quadro macroeconomico generale è tuttavia ulteriormente peggiorato a causa anche dello scoppio del conflitto israelo-palestinese avvenuto a inizio ottobre. Questo nuovo scenario ha infatti già determinato un aumento del prezzo del petrolio, del gas e dell'energia elettrica ma, soprattutto, sta ritardando se non frenando la ripresa delle aspettative e del *sentiment* dei consumatori attesa per il quarto trimestre del 2023/inizio del 2024. Pur non potendo in alcun modo fare previsioni in merito alle evoluzioni del quadro geopolitico, immaginiamo che tale condizione persista quantomeno fino alla fine del 2023 in misura omogenea in tutte le aree di vendita in cui le società del Gruppo operano prevalentemente (ca. 95% in Europa, escludendo le vendite della BEG totalmente in Italia).

Sia Neodecortech che CDG continuano a dedicare la necessaria attenzione anche ai potenziali rischi di razionamento e non piena disponibilità di energia elettrica e gas.

In tale contesto, oltre al mutamento del *sentiment* macroeconomico con le relative criticità già ricordate sopra, si segnala che il venir meno – a partire dal 1° ottobre 2023 – del regime di massimizzazione ha causato il venir meno di alcuni vantaggi derivanti dal fatto di essere un Gruppo a filiera integrata e di avere all'interno del proprio perimetro una centrale di produzione elettrica da fonti rinnovabili, con conseguente garanzia della disponibilità piena di energia elettrica e parziale di energia termica per CDG. Qualora il regime di massimizzazione fosse esteso, come peraltro previsto nei presupposti legislativi del piano di massimizzazione che ne prevedeva la possibile estensione fino al 31 marzo 2024, ci si potrebbe attendere una ripresa dei citati vantaggi. Salvi nuovi interventi normativi, si segnala che, a partire dal 1° gennaio 2024, il sistema di incentivazione ordinaria di cui BEG beneficia troverà nuovamente applicazione.

Nel corso dei prossimi mesi non si prevedono ulteriori effetti del conflitto russo-ucraino, mentre sono ancora da verificare quali saranno quelli del conflitto israelo-palestinese iniziato il 7 ottobre scorso.

Dal punto di vista finanziario, pur in presenza di un chiaro impatto economico legato all'aumento dei tassi di interessi applicati, il Gruppo continua a perseguire la politica di ottimizzazione dei costi finanziari, di ottimizzazione dell'uso delle linee di indebitamento tra breve e medio lungo termine ed il contenimento della propria posizione finanziaria netta, salvo temporanei picchi collegati alle politiche di approvvigionamento e ritardo di monetizzazione del costo variabile riconosciuto (CVR) dell'energia da parte della controllata BEG.

Il Gruppo continua a perseguire la propria politica ESG attraverso l'implementazione di diversi progetti in corso e, in particolare, nell'ambito della riduzione delle emissioni. A tal proposito, si segnala che a metà dell'anno in corso è stata raggiunta la condizione di *carbon neutrality* con riferimento allo scope 1 ed allo scope 2.

**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



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 e EBIT ADJUSTED: è un indicatore utilizzato dal management per depurare l'EBITDA e L'EBIT dall'effetto delle componenti di costo e ricavo non ricorrenti;
- UTILE NETTO ADJUSTED: è un indicatore utilizzato dal management per depurare 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 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 dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Marina Fumagalli 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 Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2023 approvato dal consiglio di Amministrazione in data odierna, verrà, ai sensi della vigente disciplina, depositato presso la sede sociale e reso 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 in corso di svolgimento.

Si forniscono in allegato i prospetti di Conto economico, della Situazione patrimoniale-finanziaria e del Rendiconto finanziario consolidato al 30 settembre 2023, sui cui dati non è ancora stata 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 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



UNI EN ISO 9001:2015
UNI EN ISO 14001:2015
UNI ISO 45001:2018

UNI CEI EN ISO 50001:2018

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2023

<i>(in migliaia di euro)</i>	30 SETTEMBRE 2023	%	30 SETTEMBRE 2022	%	Var.	Var. %
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	125.016	100,0%	150.976	100,0%	(25.960)	-17,2%
Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e prodotti finiti	2.323	1,9%	4.730	3,1%	(2.407)	-50,9%
Altri Ricavi	7.501	6,0%	5.740	3,8%	1.761	30,7%
Valore della Produzione	134.840	107,9%	161.447	106,9%	(26.607)	-16,5%
Consumo Mat. prime sussidiarie e di materiale di cons.	(85.730)	-68,6%	(104.368)	-69,1%	18.638	-17,9%
Altri Oneri Operativi	(22.198)	-17,8%	(25.827)	-17,1%	3.629	-14,1%
Valore Aggiunto	26.912	21,5%	31.251	20,7%	(4.339)	-13,9%
Costo del Personale	(15.571)	-12,5%	(15.681)	-10,4%	110	-0,7%
Ebitda	11.341	9,1%	15.570	10,3%	(4.229)	-27,2%
Ammortamenti	(6.827)	-5,5%	(7.119)	-4,7%	292	-4,1%
Accantonamenti	(123)	-0,1%	(55)	0,0%	(68)	123,6%
Ebit	4.391	3,5%	8.396	5,6%	(4.005)	-47,7%
Oneri Finanziari	(1.673)	-1,3%	(2.196)	-1,5%	523	-23,8%
Proventi Finanziari	294	0,2%	5.332	3,5%	(5.038)	-94,5%
Utile/(perdita) pre-tax	3.012	2,4%	11.532	7,6%	(8.520)	-73,9%
Imposte sul reddito	159	0,1%	(1.586)	-1,1%	1.745	-110,0%
Utile/(perdita) dell'esercizio	3.171	2,5%	9.947	6,6%	(6.776)	-68,1%

**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 30 SETTEMBRE 2023

Attivo	30 SETTEMBRE 2023	%	31 DICEMBRE 2022	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Attività immateriali	599	0,4%	827	0,5%	(228)	-27,6%
Attività materiali	76.758	46,2%	78.617	46,6%	(1.859)	-2,4%
Partecipazioni	0	0,0%	100	0,1%	(100)	-100,0%
Altre attività non Correnti	328	0,2%	528	0,3%	(200)	-37,9%
Crediti Finanziari non correnti	445	0,3%	445	0,3%	0	0,0%
Attività per Imposte anticipate	1.680	1,0%	1.682	1,0%	(2)	-0,1%
Attività non correnti	79.810	48,1%	82.199	48,7%	(2.389)	-2,9%
Rimanenze	42.003	25,3%	43.550	25,8%	(1.547)	-3,6%
Crediti commerciali	18.583	11,2%	23.836	14,1%	(5.253)	-22,0%
Crediti per consolidato fiscale	188	0,1%	813	0,5%	(625)	-76,9%
Crediti tributari	2.797	1,7%	5.043	3,0%	(2.246)	-44,5%
Crediti Finanziari correnti	0	0,0%	-	0,0%	0	n.a.
Altri crediti correnti	16.165	9,7%	1.269	0,8%	14.896	1173,8%
Disponibilità liquide	6.510	3,9%	12.043	7,1%	(5.533)	-45,9%
Attività correnti	86.246	51,9%	86.554	51,3%	(308)	-0,4%
Totale Attivo	166.056	100,0%	168.753	100,0%	(2.697)	-1,6%

Patrimonio Netto e Passivo	30 SETTEMBRE 2023	%	31 DICEMBRE 2022	%	Var.	Var. %
<i>(in migliaia di euro)</i>						
Capitale sociale	18.804	11,3%	18.804	11,1%	0	0,0%
Riserva sovrapprezzo	18.864	11,4%	18.864	11,2%	0	0,0%
Altre riserve	28.542	17,2%	24.968	14,8%	3.574	14,3%
Utile (perdita) esercizi precedenti	8.760	5,3%	6.201	3,7%	2.559	41,3%
Risultato dell'esercizio	3.171	1,9%	8.437	5,0%	(5.266)	-62,4%
Patrimonio netto	78.141	47,1%	77.274	45,8%	867	1,1%
Fondi per rischi e oneri	749	0,5%	774	0,5%	(25)	-3,2%
Imposte differite	6.015	3,6%	6.304	3,7%	(289)	-4,6%
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	1.971	1,2%	2.131	1,3%	(160)	-7,5%
Passività finanziarie non correnti	24.295	14,6%	22.095	13,1%	2.200	10,0%
Passività non correnti	33.030	19,9%	31.304	18,6%	1.726	5,5%
Debiti commerciali	29.257	17,6%	33.693	20,0%	(4.436)	-13,2%
Debiti per consolidato fiscale	388	0,2%	469	0,3%	(81)	-17,3%
Debiti tributari	396	0,2%	703	0,4%	(307)	-43,7%
Passività finanziarie correnti	18.203	11,0%	20.682	12,3%	(2.479)	-12,0%
Altri debiti correnti	6.641	4,0%	4.628	2,7%	2.013	43,5%
Passività correnti	54.885	33,1%	60.175	35,7%	(5.290)	-8,8%
Totale Patrimonio netto e passivo	166.056	100,0%	168.753	100,0%	(2.697)	-1,6%

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



PROSPETTO DELL'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2023

<i>(In migliaia di Euro)</i>	30 SETTEMBRE 2023	31 DICEMBRE 2022	Var.	30 SETTEMBRE 2022	Var.
A. Disponibilità liquide	(6.510)	(12.042)	5.532	(7.410)	900
B. Mezzi equivalenti alle disponibilità liquide	0	0	0	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	0	0	0	(12)	12
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(6.510)	(12.043)	5.533	(7.422)	912
E. Debito finanziario corrente	12.530	13.489	(959)	16.955	(4.425)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	5.673	7.194	(1.521)	6.966	(1.293)
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	18.203	20.683	(2.480)	23.921	(5.718)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	11.693	8.640	3.053	16.499	(4.806)
I. Debito finanziario non corrente	24.295	22.095	2.200	14.080	10.215
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)	24.295	22.095	2.200	14.080	10.215
M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)	35.988	30.735	5.253	30.579	5.409

**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 30 SETTEMBRE 2023

<i>(in migliaia di euro)</i>	30 SETTEMBRE 2023	30 SETTEMBRE 2022
Utile (perdita) di esercizio	3.171	9.947
Imposte sul reddito	64	1.307
Imposte differite /(anticipate)	(223)	279
Interessi passivi/(interessi attivi)	1.379	(3.136)
(Dividendi incassati)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	22	(15)
1 Utile (perdita) dell'esercizio prima d imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.413	8.381
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:		
Accantonamento TFR	42	123
Accantonamenti altri fondi	223	162
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.827	7.119
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	256	(1.259)
2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	11.761	14.526
Variazioni del capitale circolante netto:		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	5.164	502
Decremento/(incremento) delle rimanenze	1.457	(5.560)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(4.459)	(5.126)
Decremento/(incremento) altri crediti	(12.009)	(1.576)
Incremento/(decremento) altri debiti	1.380	958
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	0
3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	3.294	3.725
Altre rettifiche:		
Interessi incassati/(pagati)	(1.271)	(715)
(Imposte sul reddito pagate)	(89)	(326)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(61)	(295)
(Utilizzo dei fondi tfr)	(161)	(123)
4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	1.712	2.265
A Flusso finanziario della gestione operativa	1.712	2.265
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(4.598)	(6.057)
(Investimenti)	(4.598)	(6.057)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(116)	(126)
(Investimenti)	(116)	(126)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	0	(30)
(Investimenti)	0	(30)
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	0	0
(Investimenti)	0	0
disinvestimenti	0	0
<i>Prezzo di realizzo disinvestimenti</i>	(21)	15

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

B Flusso finanziario dell'attività di investimento	(4.735)	(6.198)
Mezzi di terzi	(215)	149
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(434)	2.522
Accensione Finanziamenti	5.000	2.500
Rimborso Finanziamento	(4.477)	(3.323)
Passività finanziarie verso altri finanziatori	(304)	(1.550)
Variazione Crediti finanziari verso altri finanziatori	0	0
Mezzi propri	(2.294)	(2.299)
Aumento capitale sociale	0	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(322)	(320)
Altre variazioni patrimonio netto	(1.972)	(1.978)
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	(2.509)	(2.149)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(5.532)	(6.081)
Disponibilità liquide al 1° gennaio	12.043	13.491
Disponibilità liquide al 30 SETTEMBRE	6.510	7.410

**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



NEO DECOR TECH

Neodecortech S.p.A.

Neodecortech è tra i principali operatori europei nella produzione di superfici 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	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.

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

