

Neodecortech S.p.A. – Ricavi in crescita del 13,8%, Margine lordo operativo in crescita del 41,5%, significativa riduzione del 11,2% dell'indebitamento finanziario netto. Questi sono i dati approvati dall'odierno CdA di Neodecortech riportati nella relazione finanziaria consolidata al 30 settembre 2025.

Nei primi nove mesi del 2025 Neodecortech ha conseguito:

- **Ricavi netti pari a 138,3 milioni di Euro**, in solida crescita (+13,8%) rispetto al 30 settembre 2024 (121,5 milioni di Euro);
- **EBITDA in significativa crescita e pari a 15,7 milioni di Euro, +41,5%** rispetto al 30 settembre 2024 (11,1 milioni di Euro); **EBITDA margin (sui ricavi) sale al 11,4%**, rispetto al 9,1% dello stesso periodo dell'esercizio precedente;
- **EBIT pari a 7,5 milioni di Euro, in considerevole miglioramento (+69,2%)** rispetto al 30 settembre 2024 (4,4 milioni di Euro); **EBIT margin pari al 5,4%** (3,6% al 30 settembre 2024);
- **Utile netto consolidato pari a 5,2 milioni di Euro, +144,4%** rispetto al 30 settembre 2024 (2,1 milioni di Euro) con **redditività pari al 3,8%**, più che raddoppiata rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (1,8%);
- **Indebitamento Finanziario Netto pari a 34,7 milioni di Euro, in diminuzione (-11,2%)** rispetto al 30 settembre 2024 (39,1 milioni di Euro) e in leggero aumento (+4,8%) rispetto al 31 dicembre 2024 (33,1 milioni di euro) dopo aver sostenuto investimenti per 5,7 milioni di Euro e aver distribuito 2,0 milioni di dividendi.

In particolare, nel terzo trimestre 2025 Neodecortech ha conseguito:

- Ricavi netti pari a 47,9 milioni di Euro (+32,3% rispetto al terzo trimestre 2024);
- EBITDA pari a 6,5 milioni di Euro (+54,8% rispetto al terzo trimestre 2024), con **EBITDA margin** pari al 13,6% rispetto all'11,6% dello stesso periodo dell'anno precedente;
- EBIT pari a 3,2 milioni di Euro (+60,0% rispetto al terzo trimestre 2024), con **EBIT margin** pari al 6,7% rispetto al 5,5% dello stesso periodo dell'anno precedente;
- Utile netto consolidato pari a 2,4 milioni di Euro (+166,7% rispetto al terzo trimestre 2024).

“I risultati conseguiti nei primi nove mesi confermano la solidità del modello industriale e la capacità del Gruppo di generare valore in un contesto di mercato ancora selettivo. La crescita della redditività riflette il posizionamento strategico basato sulla diversificazione dell'offerta, recentemente arricchita dal lancio della Kraft Paper, la qualità della

**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



gestione operativa e la costante attenzione all'efficienza produttiva e finanziaria come recentemente testimoniato dal riconoscimento da parte dell'award di SAP quale vincitore del suo premio annuale nella categoria supply chain management e dell'award di Deloitte Best Managed Companies. Continueremo a investire in innovazione, sostenibilità e sviluppo di prodotti ad alto valore aggiunto, per rafforzare ulteriormente il nostro posizionamento competitivo e la fiducia del mercato" dichiara Luigi Cologni, Amministratore Delegato di Neodecortech S.p.A.

Filago, 13 novembre 2025

Neodecortech S.p.A. ("Neodecortech" o la "Società" o "NDT"), tra i principali operatori europei nella produzione di superfici 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 che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2025, che verrà pubblicato entro i termini previsti dalla normativa di riferimento, unitamente agli esiti dell'attività di revisione contabile limitata in corso di svolgimento.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI SU BASE CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2025

Nei primi nove mesi del 2025, Neodecortech ha registrato una crescita sostenuta dei ricavi, pari a 138,3 milioni di Euro, in incremento di 16,7 milioni di Euro (+13,8%) rispetto ai primi nove mesi del 2024. Tale risultato è stato sostenuto dalla *performance* della controllata **Bio Energia Guarcino S.r.l.** (+52,6%) e dalla tenuta di **Neodecortech** (+6,7%), mentre **Cartiere di Guarcino S.p.A.** (-7,3%) è stata penalizzata da un calo dei volumi.

I ricavi della divisione *energia*, in particolare incrementano del 52,6% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente, per effetto delle intervenute delibere ARERA (relative all'attuazione del regime di incentivazione dei Prezzi Minimi Garantiti, cd. PMG) oltre che di un incremento dei volumi.

I *Ricavi netti* consolidati del solo terzo trimestre 2025 sono pari a 47,9 milioni di Euro (+32,3%) rispetto ai 36,2 milioni di Euro del terzo trimestre 2024.

Nei primi nove mesi dell'anno il *costo del venduto* e gli *altri costi operativi* netti ammontano a 107,1 milioni di Euro, con un'incidenza del 77,5% sui ricavi, in miglioramento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (80,7% dei ricavi, pari a 98,1 milioni di Euro).

Il *costo del personale*, pari a 16,6 milioni di euro, è aumentato in valore assoluto rispetto ai primi nove mesi del 2024 (15,9 milioni di Euro) ma con un'incidenza percentuale in calo pari al 12% (rispetto al 13,1% del 30 settembre 2024). I dipendenti in forza al 30 settembre 2025 sono 397.

Il *marginale operativo lordo (EBITDA)* conferma il recupero di efficienza, raggiungendo i 15,7 milioni di Euro (in aumento del +41,5% rispetto a 11,1 milioni di Euro al 30 settembre 2024), con un'incidenza sui Ricavi netti pari all'11,4% (9,1% al 30 settembre 2024).

Il *marginale operativo lordo (EBITDA)* del solo terzo trimestre 2025 è pari a 6,5 milioni di Euro (+54,8% rispetto al terzo trimestre 2024). Deciso incremento dell'*EBITDA margin* che si attesta a 13,6% rispetto all'11,6% dello stesso periodo dell'anno precedente.

Gli *ammortamenti*, pari a 8,2 milioni di Euro, risultano in crescita rispetto al 30 settembre 2024 (6,7 milioni di Euro), a seguito degli investimenti immateriali relativi al *software* di *Enterprise Resource Planning* (cd. ERP) aziendale implementato nel corso del 2025.

Il *marginale operativo (EBIT)* è pari a 7,5 milioni di Euro (5,4% dei ricavi) e si confronta con 4,4 milioni di Euro (3,6% dei ricavi) al 30 settembre 2024, con una variazione del +69,2%.

Forte balzo dell'*EBIT* del terzo trimestre 2025, pari a 3,2 milioni rispetto a 2,0 milioni del terzo trimestre 2024 (+60%),

**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



con un EBIT *margin* nel 2025 del 6,7% rispetto al 5,5% dello stesso periodo dell'anno precedente.

Gli *oneri finanziari* sono stabili in valore assoluto rispetto al 30 settembre 2024, con un'incidenza in calo all'1,2% dei ricavi rispetto allo scorso periodo (1,4%). Questa componente di costo è stata impattata dalle coperture sui cambi che hanno neutralizzato gli effetti della riduzione dei tassi di interesse.

Il *risultato prima delle imposte* evidenzia un valore in crescita del +113,1% a 5,8 milioni di Euro, rispetto a un utile ante imposte dello stesso periodo dell'esercizio precedente pari a 2,7 milioni di Euro.

Forte crescita registra, infine, il *risultato netto di esercizio* (+144,4%) che è pari a 5,2 milioni di Euro (3,8% sui ricavi) a fronte di 2,1 milioni di Euro (1,8% sui ricavi) dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

L'utile del terzo trimestre 2025 è pari a 2,4 milioni di euro (+166,7%) rispetto a 0,9 milioni di euro registrati l'anno scorso nello stesso periodo.

Il *Capitale Circolante Netto (CCN)* al 30 settembre 2025 ammonta a 48,7 milioni di Euro, in crescita rispetto a 42,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2024 e sostanzialmente in linea al 30 settembre 2024 (48,6 milioni di Euro).

I principali effetti combinati che hanno contribuito all'incremento del CCN rispetto al 31 dicembre 2024 (+6,2 milioni di Euro) sono: (i) la riduzione dei crediti commerciali, compensati dall'aumento degli altri crediti correnti, per l'effetto del ciclo di fatturazione dei PMG; e (ii) l'aumento delle rimanenze per 4,2 milioni di Euro, principalmente legato ad alcune vendite traslate al trimestre successivo; (iii) la riduzione dei debiti commerciali per 3,3 milioni di Euro.

Gli *investimenti* in immobilizzazioni materiali e immateriali realizzati nei primi nove mesi del 2025 sono pari a 5,7 milioni di Euro (5,5 milioni di Euro nello stesso periodo del 2024). Gli investimenti in *immobilizzazioni materiali* sono principalmente relativi a: (i) nuovi macchinari e all'efficientamento di quelli esistenti nella capogruppo Neodecortech; (ii) interventi mirati all'incremento dell'efficienza delle macchine continue e all'ottimizzazione degli impianti in Cartiere di Guarcino S.p.A.; e (iii) investimenti di mantenimento in Bio Energia Guarcino S.r.l.. La variazione delle *immobilizzazioni immateriali* è legata al progetto di cambio del sistema ERP il cui "go-live" è avvenuto in data 1° gennaio 2025 ed è attualmente in fase di completamento.

Il *patrimonio netto consolidato* al 30 settembre 2025 (pari a 83,4 milioni di Euro) è impattato dall'attribuzione dell'utile del periodo e dalla distribuzione dei dividendi.

L'*indebitamento finanziario netto* consolidato al 30 settembre 2025 si riduce significativamente raggiungendo i 34,7 milioni di Euro (39,1 milioni di Euro al 30 settembre 2024). La diminuzione di 4,4 milioni di Euro è principalmente imputabile alla chiusura di parte dell'indebitamento corrente, grazie anche alla dinamica degli incassi dei crediti da massimizzazione e PMG. Nel corso dei primi nove mesi del 2025, Neodecortech ha sottoscritto un nuovo contratto di finanziamento con Banca Popolare di Sondrio S.p.A., per complessivi 7 milioni di Euro, della durata di 84 mesi. Tale finanziamento, garantito da SACE Convenzione Growth, è destinato alla copertura degli investimenti previsti dal piano industriale di NDT. Al 31 dicembre 2024 l'indebitamento finanziario netto consolidato si attestava a 33,1 milioni di Euro, con investimenti nel corso dei primi nove mesi pari a 5,7 milioni di Euro.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL TRIMESTRE

Non si segnalano particolari fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del terzo trimestre 2025.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Pur in presenza di un contesto caratterizzato da variabili esterne non ancora pienamente definite, il gruppo facente capo a Neodecortech (il "Gruppo") mantiene un approccio prudente e flessibile nella pianificazione commerciale, continuando a monitorare con attenzione l'evoluzione dei mercati di riferimento. Le dinamiche legate all'introduzione di nuovi dazi tra aree economiche vengono costantemente valutate al fine di anticiparne i possibili effetti e adottare

**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



tempestivamente le azioni più opportune.

Le condizioni di mercato continuano a influenzare la propensione all'acquisto dei consumatori nel comparto dei beni durevoli e l'andamento delle principali materie prime strategiche. Tuttavia, grazie alla solidità industriale e alla capacità di gestione dei costi, il Gruppo è posizionato per preservare la propria competitività e cogliere le opportunità che potranno emergere nei prossimi mesi.

In relazione ai costi energetici, non si prevede una loro variazione di qualche rilievo nel corso dell'ultimo trimestre del 2025.

Dal punto di vista finanziario, il *trend* di decremento dei tassi di interesse sembra ormai essersi sostanzialmente esaurito e, per i prossimi mesi, non si prevedono variazioni sostanziali degli stessi tali da impattare in maniera significativa sugli oneri finanziari complessivi del Gruppo. Il Gruppo continua a perseguire l'ottimizzazione delle linee di indebitamento tra breve e medio lungo termine e il contenimento della propria posizione finanziaria netta.

Infine, il Gruppo mantiene il proprio impegno verso la sostenibilità attraverso l'implementazione dei diversi progetti deliberati nell'ambito del Piano ESG 2024 - 2026, in particolare di quelli sul fronte della riduzione delle emissioni, della circolarità delle materie impiegate e in ambito sociale.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE (IAP)

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 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 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.

**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



In data 14 novembre 2025, alle ore 10:30 CEST, il *management* di Neodecortech terrà una *conference call* per presentare alla comunità finanziaria e alla stampa i risultati consolidati del periodo. Sarà possibile partecipare alla *conference call* al seguente *link*: <https://bit.ly/47wOBQ4>

Si rende noto che il Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2025 approvato dal Consiglio di amministrazione in data odierna, verrà pubblicata, 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 in corso di svolgimento.

Si forniscono in allegato i prospetti di Conto economico, della Situazione patrimoniale-finanziaria, della Situazione patrimoniale-finanziaria e del Rendiconto finanziario consolidato al 30 settembre 2025, 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



PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2025

<i>(in migliaia di euro)</i>	30 SETT. 2025	%	30 SETT. 2024	%	Var.	Var. %
Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni	138.291	100,0%	121.546	100,0%	16.745	13,8%
Variazioni delle Rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e prodotti finiti	(52)	(0,0%)	1.842	1,5%	(1.894)	(102,8%)
Altri Ricavi	1.222	0,9%	1.784	1,5%	(562)	(31,5%)
Valore della Produzione	139.461	100,8%	125.172	103,0%	14.289	11,4%
Consumo Mat. prime sussidiarie e di materiale di cons.	(87.137)	(63,0%)	(78.855)	(64,9%)	(8.282)	10,5%
Altri Oneri Operativi	(20.012)	(14,5%)	(19.260)	(15,8%)	(752)	3,9%
Valore Aggiunto	32.312	23,4%	27.057	22,3%	5.255	19,4%
Costo del Personale	(16.582)	(12,0%)	(15.941)	(13,1%)	(641)	4,0%
Ebitda	15.730	11,4%	11.116	9,1%	4.614	41,5%
Ammortamenti	(8.223)	(5,9%)	(6.647)	(5,5%)	(1.576)	23,7%
Accantonamenti	(35)	(0,0%)	(53)	(0,0%)	18	(34,0%)
Ebit	7.472	5,4%	4.416	3,6%	3.056	69,2%
Oneri Finanziari	(1.798)	(1,3%)	(2.058)	(1,7%)	260	(12,6%)
Proventi Finanziari	144	0,1%	372	0,3%	(228)	(61,3%)
Utile/(perdita) pre-tax	5.818	4,2%	2.730	2,2%	3.088	113,1%
Imposte sul reddito	(575)	(0,4%)	(585)	(0,5%)	10	(1,7%)
Utile/(perdita) dell'esercizio	5.243	3,8%	2.145	1,8%	3.098	144,4%
<i>Di cui Utile/(perdita) dell'esercizio del Gruppo</i>	<i>5.284</i>		<i>2.172</i>		<i>3.112</i>	
<i>Di cui Utile/(perdita) dell'esercizio di Terzi</i>	<i>(41)</i>		<i>(27)</i>		<i>14</i>	

**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 2025

Attivo (in migliaia di euro)	30 SETT. 2025	%	31 DIC. 2024	%	Var.	Var. %
Attività immateriali	3.130	1,8%	3.317	1,9%	(187)	(5,6%)
Attività materiali	72.169	41,5%	74.480	42,9%	(2.311)	(3,1%)
Attività finanziarie	1	0,0%	0	0,0%	1	0,0%
Altre attività non correnti	406	0,2%	358	0,2%	48	13,4%
Crediti finanziari non correnti	445	0,3%	512	0,3%	(67)	(13,1%)
Attività per Imposte anticipate	1.587	0,9%	1.055	0,6%	532	50,4%
Attività non correnti	77.738	44,7%	79.722	46,0%	(1.984)	(2,5%)
Rimanenze	44.274	25,4%	40.049	23,1%	4.225	10,5%
Crediti commerciali	30.250	17,4%	35.713	20,6%	(5.463)	(15,3%)
Crediti per consolidato fiscale	351	0,2%	348	0,2%	3	0,9%
Crediti tributari	2.823	1,6%	1.989	1,1%	834	41,9%
Crediti finanziari correnti	0	0,0%	81	0,0%	(81)	(100,0%)
Altri crediti correnti	8.383	4,8%	3.081	1,8%	5.302	172,1%
Disponibilità liquide	10.267	5,9%	12.483	7,2%	(2.216)	(17,8%)
Attività correnti	96.348	55,3%	93.744	54,0%	2.604	2,8%
Totale Attivo	174.086	100,0%	173.466	100,0%	620	0,4%

Patrimonio Netto e Passivo (in migliaia di euro)	30 SETT. 2025	%	31 DIC. 2024	%	Var.	Var. %
Capitale sociale	18.804	10,8%	18.804	10,8%	0	0,0%
Riserva sovrapprezzo	18.864	10,8%	18.864	10,9%	0	0,0%
Altre riserve	31.801	18,3%	30.276	17,5%	1.525	5,0%
Utile (perdita) esercizi precedenti	8.712	5,0%	8.761	5,1%	(49)	(0,6%)
Risultato dell'esercizio	5.284	3,0%	4.057	2,3%	1.227	30,2%
Patrimonio netto di Gruppo	83.465	47,9%	80.762	46,6%	2.703	3,3%
Patrimonio netto di terzi	(23)	0,0%	43	0,0%	(66)	(153,5%)
Risultato dell'esercizio di terzi	(41)	0,0%	(80)	0,0%	39	(48,8%)
Patrimonio netto di terzi	(64)	0,0%	(37)	0,0%	(27)	73,0%
Patrimonio netto	83.401	47,9%	80.725	46,5%	2.676	3,3%
Fondi per rischi e oneri	1.042	0,6%	771	0,4%	271	35,1%
Imposte differite	5.325	3,1%	5.534	3,2%	(209)	(3,8%)
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	1.899	1,1%	2.091	1,2%	(192)	(9,2%)
Passività finanziarie non correnti	20.611	11,8%	19.968	11,5%	643	3,2%
Passività non correnti	28.877	16,6%	28.364	16,4%	513	1,8%
Debiti commerciali	26.635	15,3%	29.951	17,3%	(3.316)	(11,1%)
Debiti per consolidato fiscale	535	0,3%	31	0,0%	504	1.625,8%
Debiti tributari	719	0,4%	1.244	0,7%	(525)	(42,2%)
Passività finanziarie correnti	24.406	14,0%	25.689	14,8%	(1.283)	(5,0%)
Altri debiti correnti	9.513	5,5%	7.462	4,3%	2.051	27,5%
Passività correnti	61.808	35,5%	64.377	37,1%	(2.569)	(4,0%)
Totale Patrimonio netto e passivo	174.086	100,0%	173.466	100,0%	620	0,4%

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 2025

(In migliaia di Euro)	30 SETT. 2025	31 DIC. 2024	Var.	30 SETT. 2024	Var.
A. Disponibilità liquide	10.267	12.483	(2.216)	7.300	2.967
B. Mezzi equivalenti alle disponibilità liquide	0	0	0	0	0
C. Altre attività finanziarie correnti	0	82	(82)	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	10.267	12.565	(2.298)	7.300	2.967
E. Debito finanziario corrente	(15.358)	(16.226)	868	(14.473)	(885)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(9.048)	(9.464)	416	(9.409)	361
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	(24.406)	(25.690)	1.284	(23.882)	(524)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(14.139)	(13.125)	(1.014)	(16.582)	2.443
I. Debito finanziario non corrente	(20.611)	(19.968)	(643)	(22.544)	1.933
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)	(20.611)	(19.968)	(643)	(22.544)	1.933
M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)	(34.750)	(33.093)	(1.657)	(39.126)	4.376

**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



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2025

(in migliaia di euro)	30 SETT. 2025	30 SETT. 2024
Utile (perdita) di esercizio	5.243	2.145
Imposte sul reddito	1.307	560
Imposte differite /(anticipate)	(732)	25
Interessi passivi/(interessi attivi)	1.781	1.770
(Dividendi incassati)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(4)	0
1 Utile (perdita) dell'esercizio prima d imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.595	4.500
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:		
Accantonamento TFR	41	35
Accantonamenti altri fondi	1.423	132
Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.223	6.647
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	368	(369)
2 Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	17.650	10.945
Variazioni del capitale circolante netto:		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	5.462	(1.405)
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(5.705)	(3.369)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(3.325)	(5.729)
Decremento/(incremento) altri crediti	(6.638)	(7.456)
Incremento/(decremento) altri debiti	1.147	1.824
Altre variazioni del capitale circolante netto	0	0
3 Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	8.591	(5.190)
Altre rettifiche:		
Interessi incassati/(pagati)	(1.524)	(1.684)
(Imposte sul reddito pagate)	(412)	(102)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	(9)
(Utilizzo dei fondi tfr)	(111)	(95)
4 Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	6.544	(7.080)
A Flusso finanziario della gestione operativa	6.544	(7.080)
Immobilizzazioni materiali	(5.266)	(4.369)
(Investimenti)	(5.281)	(4.389)
Disinvestimenti	15	20
Immobilizzazioni immateriali	(444)	(1.093)
(Investimenti)	(444)	(1.093)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	(1)	(137)
(Investimenti)	(1)	(144)
Disinvestimenti	0	7
Attività finanziarie non immobilizzate	0	0
(Investimenti)	0	0
disinvestimenti	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	4	0

**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



B Flusso finanziario dell'attività di investimento	(5.707)	(5.599)
Mezzi di terzi	(481)	8.294
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(671)	4.870
Accensione Finanziamenti	7.000	8.000
Rimborso Finanziamento	(6.810)	(4.576)
Passività finanziarie verso altri finanziatori	0	0
Variazione Crediti finanziari verso altri finanziatori	0	0
Mezzi propri	(2.572)	(472)
Aumento capitale sociale	0	93
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(534)	(565)
Altre variazioni patrimonio netto	(2.038)	0
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	(3.053)	7.822
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.216)	(4.857)
Disponibilità liquide iniziali al 1 gennaio	12.483	12.157
Disponibilità liquide al 30 giugno	10.267	7.300

**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



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 BPER Banca S.p.A. neodecortech@bper.it 051-2756537 www.bper.it	INVESTOR RELATIONS 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 INVESTOR RELATIONS & CORPORATE AND FINANCIAL MEDIA RELATIONS My Twin Communications S.r.l.  INVESTORS RELATIONS Mara Di Giorgio m.digiorgio@mytwincommunication.com +39 335 7737417 Federico Bagatella f.bagatella@mytwincommunication.com +39 331 8007258 CORPORATE AND FINANCIAL MEDIA RELATIONS Lorenzo Morelli l.morelli@mytwincommunication.com +39 347 7640744 Elena Filippi e.filippi@mytwincommunication.com +39 366 6595978
--	--

* * *

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

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

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 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

