

**Neuromancer**

NEUROMANCER SRL

**Resoconto andamento aziendale**

3° trimestre 2018



Contenuti

- 1. Analisi generale
- 2. Clientela e portafoglio ordini
- 3. Forniture
- 4. Forza lavoro
- 5. Piano investimenti
- 6. Situazione finanziaria

1. Analisi generale

La situazione aziendale è migliorata rispetto ai risultati del primo semestre, grazie ad un sensibile recupero nel periodo luglio/ottobre.

Il trimestre si è chiuso con un utile ante imposte di 150.000 Euro, in linea con le previsioni; i ricavi sono stati di 5,7 milioni (più bassi di 0,2 milioni rispetto al previsto); il maggior margine ha però più che compensato il minor fatturato.

Passando all'esame dei risultati al 30 settembre, si è conseguito un utile ante imposte di 0,4 milioni (contro una previsione di 0,6 milioni).

Anche se la società è ancora sotto i livelli di vendita e di risultato previsti, il buon andamento del terzo trimestre ha consentito il recupero del terreno perso, per cui si ritiene che l'anno potrà chiudersi col risultato previsto a budget.

Di seguito si sintetizzano i principali indici economici patrimoniali del periodo:

3° TRIMESTRE	2017	2018 ATTUALE	2018 BUDGET
Ricavi	17.779.557	19.099.086	19.314.286
Totale costi variabili	12.293.474	13.199.251	13.042.773
Margine di contribuzione	5.486.083	5.899.835	6.271.513
<b>%</b>	<b>30,9%</b>	<b>30,9%</b>	<b>32,5%</b>
Ricavi	17.779.557	19.099.086	19.314.286
EBITDA	1.624.601	2.156.979	2.457.924
<b>%</b>	<b>9,1%</b>	<b>11,3%</b>	<b>12,7%</b>

## Resoconto andamento aziendale - 3° trimestre 2018



### Contenuti

1. Analisi generale
2. Clientela e portafoglio ordini
3. Forniture
4. Forza lavoro
5. Piano investimenti
6. Situazione finanziaria

### 1. Analisi generale

<b>3° TRIMESTRE</b>	<b>2017</b>	<b>2018 ATTUALE</b>
Ricavi	17.779.557	19.099.086
Clienti	4.585.549	5.047.748
Giorni medi incasso	71	72
Costi	11.447.697	12.174.498
Fornitori	2.802.998	2.882.036
Giorni medi di pagamento	67	65
Costo lavoro	4.597.673	4.380.601
N. addetti	112	111
Costo per lavoratore	41.051	39.465
Ricavi	17.779.557	19.099.086
Magazzino	3.163.017	2.832.564
Rotazione scorte	49	41



#### Contenuti

1. Analisi generale
2. Clientela e portafoglio ordini
3. Forniture
4. Forza lavoro
5. Piano investimenti
6. Situazione finanziaria

## 2. Clientela e portafoglio ordini

Le vendite sono leggermente in calo rispetto al budget, principalmente per l'alto livello di concorrenza.

Essendo i nostri prodotti tra quelli di alta gamma qualitativa richiesti dal mercato, abbiamo difeso i livelli dei prezzi ottenendo, grazie all'aumento della produttività, margini crescenti.

Il portafoglio ordini copre tre mesi di vendita, in linea con quanto riscontrato negli ultimi anni.

Non ci sono stati né reclami significativi della clientela, né ritardi nei pagamenti.

## 3. Forniture

I corsi della materia prima sono risultati stabili.

Sono stati confermate le buone condizioni concesse dal fornitore di energia che ha rinnovato il contratto di fornitura a tutto il prossimo anno.

## 4. Forza lavoro

Nulla da segnalare se non il buon "clima" aziendale.

A fronte di alcuni pensionamenti, previsti, si è proceduto all'assunzione di altrettanti sostituti.

Non si segnalano infortuni sul lavoro



Contenuti

- 1. Analisi generale
- 2. Clientela e portafoglio ordini
- 3. Forniture
- 4. Forza lavoro
- 5. Piano investimenti
- 6. Situazione finanziaria

## 5. Piano investimenti

Si è concluso il piano di investimenti di oltre 3,3 milioni di Euro.

<b>Investimenti</b>	
Saldo 1.1.2018	5.639.189
Investimenti	3.462.000
Ammortamenti	<u>-1.875.000</u>
Saldo 30.9.2018	<u><b>7.226.189</b></u>

I nuovi impianto stanno “girando” come previsto, confermando gli attesi miglioramenti produttivi.  
Tutti i fornitori dei cespiti sono stati pagati con mezzi propri in attesa dell’erogazione dei finanziamenti richiesti.

## 6. Situazione finanziaria

Rispetto ai piani aziendali si rileva il peggioramento del capitale circolante netto.

Attivo corrente	8.592.935	7.983.571
Passivo corrente	<u>3.881.185</u>	<u>4.473.099</u>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b><u>4.711.750</u></b>	<b><u>3.510.472</u></b>

La causa è dovuta ai ritardi nella concessione di un prestito a medio termine di Euro 2 milioni per finanziare gli investimenti previsti in Euro 3,3 milioni già sostenuti e pagati con la liquidità liberatasi dalle riduzioni di magazzino, peraltro esuberante, oltre che dall’autofinanziamento.

Gli istituti di credito hanno confermato che l’erogazione avverrà entro il mese di gennaio p.v: ciò comporterà una sensibile tensione finanziaria che contiamo di gestire concordando con alcuni fornitori lo slittamento dei pagamenti di un mese; alternativamente i soci interverranno con un finanziamento “ponte” di 1.000.000 di Euro che verrà restituito dopo l’erogazione del prestito bancario.



## 7. Stati Patrimoniali

	QRT 1	QRT 2	QRT 3
<b>ATTIVO CORRENTE</b>			
Cassa e banche	838.111	332.359	103.260
Clienti	5.723.124	5.993.882	5.047.748
Rimanenze	3.129.327	3.045.412	2.832.564
<b>TOTALE ATTIVO CORRENTE</b>	<b>9.690.561</b>	<b>9.371.652</b>	<b>7.983.571</b>
<b>ATTIVO M/L TERMINE</b>			
Partecipazioni	42.981	42.981	42.981
Immobilizzazioni materiali	5.721.689	6.513.189	7.226.189
<b>TOTALE ATTIVO M/L TERMINE</b>	<b>5.764.670</b>	<b>6.556.170</b>	<b>7.269.170</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>15.455.231</b>	<b>15.927.822</b>	<b>15.252.741</b>
<b>PASSIVO CORRENTE</b>			
Fornitori	3.547.813	3.715.566	2.882.036
Enti previdenziali	143.917	139.492	125.447
Creditori diversi (Erario, dipendenti,..)	1.142.494	1.253.755	1.353.814
Imposte sui redditi	81.379	137.613	111.801
<b>TOTALE PASSIVO CORRENTE</b>	<b>4.915.603</b>	<b>5.246.426</b>	<b>4.473.099</b>
<b>PASSIVITA' M/L TERMINE</b>			
Banche M/L termine	3.287.988	3.202.988	3.117.988
TFR e fondo quiescenza	1.649.162	1.723.890	1.791.093
<b>TOTALE PASSIVITA' M/L TERMINE</b>	<b>4.937.150</b>	<b>4.926.878</b>	<b>4.909.081</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
Capitale sociale	1.190.000	1.190.000	1.190.000
Riserve	4.378.284	4.378.284	4.378.284
Risultato periodo	34.195	186.235	302.278
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>5.602.479</b>	<b>5.754.519</b>	<b>5.870.561</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E P.N</b>	<b>15.455.231</b>	<b>15.927.822</b>	<b>15.252.741</b>

## Resoconto andamento aziendale - 3° trimestre 2018



### 8. Conti Economici - TRIMESTRALE

TERZO TRIMESTRE	TRIMESTRALE							
	2017 3 QRT		2018 ATTUALE 3 QRT		2018 BUDGET 3 QRT		Attuale vs Budget	Attuale vs 2017
<b>Ricavi</b>								
Ricavi Italia	1.704.783	32,6%	2.229.464	38,8%	2.171.429	36,5%	58	525
Ricavi CEE	1.522.525	29,1%	1.442.923	25,1%	1.645.714	27,7%	-203	-80
Ricavi Extra CEE	1.949.398	37,3%	2.017.144	35,1%	2.125.714	35,8%	-109	68
Altri ricavi	47.338	0,9%	61.068	1,1%	0	0,0%	61	14
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>5.224.043</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.750.599</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.942.857</b>	<b>100,0%</b>	<b>-192</b>	<b>527</b>
<b>Costi variabili</b>								
Acquisti	1.996.810	38,2%	2.042.409	35,5%	2.292.857	38,6%	-250	46
Variazione rimanenze	-7.973	-0,2%	212.848	3,7%	0	0,0%	213	221
Lavorazione esterna	1.988.837	38,1%	2.255.257	39,2%	2.292.857	38,6%	-38	266
Altri costi variabili industriali	478.576	9,2%	518.652	9,0%	621.415	10,5%	-103	40
Costo del lavoro	192.501	3,7%	171.266	3,0%	217.126	3,7%	-46	-21
Costo del lavoro	912.021	17,5%	933.696	16,2%	890.910	15,0%	43	22
<b>Totale costi variabili</b>	<b>3.571.934</b>	<b>68,4%</b>	<b>3.878.870</b>	<b>67,5%</b>	<b>4.022.308</b>	<b>67,7%</b>	<b>-143</b>	<b>307</b>
<b>MARGINE CONTRIBUZIONE</b>	<b>1.652.110</b>	<b>31,6%</b>	<b>1.871.729</b>	<b>32,5%</b>	<b>1.920.549</b>	<b>32,3%</b>	<b>-49</b>	<b>220</b>
<b>COSTI FISSI</b>								
Costo del lavoro	438.881	8,4%	410.381	7,1%	409.950	6,9%	0	-29
Manutenzioni	101.699	1,9%	97.809	1,7%	115.057	1,9%	-17	-4
Spese di vendita	373.724	7,2%	397.464	6,9%	412.570	6,9%	-15	24
Totale spese generali	220.288	4,2%	230.844	4,0%	244.972	4,1%	-14	11
<b>Totale costi fissi</b>	<b>1.134.593</b>	<b>21,7%</b>	<b>1.136.498</b>	<b>19,8%</b>	<b>1.182.549</b>	<b>19,9%</b>	<b>-46</b>	<b>2</b>
<b>EBITDA</b>	<b>517.517</b>	<b>9,9%</b>	<b>735.231</b>	<b>12,8%</b>	<b>738.000</b>	<b>12,4%</b>	<b>-3</b>	<b>218</b>
Ammortamenti	475.000	9,1%	562.500	9,8%	625.000	10,5%	-63	88
<b>EBIT</b>	<b>42.517</b>	<b>0,8%</b>	<b>172.731</b>	<b>3,0%</b>	<b>113.000</b>	<b>1,9%</b>	<b>60</b>	<b>130</b>
<b>GESTIONE FINANZIARIA</b>								
Proventi finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0
Oneri finanziari	-22.144	-0,4%	-13.769	-0,2%	-5.000	-0,1%	-9	8
	<b>-22.144</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-13.769</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-5.000</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-9</b>	<b>8</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>20.373</b>	<b>0,4%</b>	<b>158.962</b>	<b>2,8%</b>	<b>108.000</b>	<b>1,8%</b>	<b>51</b>	<b>139</b>
Imposte sui redditi	-5.501	-0,1%	-42.920	-0,7%	0	0,0%	-43	-37
<b>Risultato netto</b>	<b>14.873</b>	<b>0,3%</b>	<b>116.042</b>	<b>2,0%</b>	<b>108.000</b>	<b>1,8%</b>	<b>8</b>	<b>101</b>

## Resoconto andamento aziendale - 3° trimestre 2018



### 8. Conti Economici - CUMULATO

TERZO TRIMESTRE	CUMULATO							
	2017 3 QRT		2018 ATTUALE 3 QRT		2018 BUDGET 3 QRT		Attuale vs Budget	Attuale vs 2017
<b>Ricavi</b>								
Ricavi Italia	5.802.074	32,6%	6.749.000	35,3%	7.057.143	36,5%	-308	947
Ricavi CEE	5.181.774	29,1%	4.988.639	26,1%	5.348.571	27,7%	-360	-193
Ricavi Extra CEE	6.634.597	37,3%	7.178.824	37,6%	6.908.571	35,8%	270	544
Altri ricavi	161.112	0,9%	182.623	1,0%	0	0,0%	183	22
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>17.779.557</b>	<b>100,0%</b>	<b>19.099.086</b>	<b>100,0%</b>	<b>19.314.286</b>	<b>100,0%</b>	<b>-215</b>	<b>1.320</b>
<b>Costi variabili</b>								
Acquisti	6.795.961	38,2%	7.204.084	37,7%	7.451.785	38,6%	-248	408
Variazione rimanenze	109.586	0,6%	387.008	2,0%	0	0,0%	387	277
Lavorazione esterna	6.905.547	38,8%	7.591.092	39,7%	7.451.785	38,6%	139	686
Altri costi variabili industriali	1.628.789	9,2%	1.963.239	10,3%	2.019.598	10,5%	-56	334
Costo del lavoro	655.158	3,7%	654.970	3,4%	700.233	3,6%	-45	0
Costo del lavoro	3.103.980	17,5%	2.989.950	15,7%	2.871.157	14,9%	119	-114
<b>Totale costi variabili</b>	<b>12.293.474</b>	<b>69,1%</b>	<b>13.199.251</b>	<b>69,1%</b>	<b>13.042.773</b>	<b>67,5%</b>	<b>156</b>	<b>906</b>
<b>MARGINE CONTRIBUZIONE</b>	<b>5.486.083</b>	<b>30,9%</b>	<b>5.899.835</b>	<b>30,9%</b>	<b>6.271.513</b>	<b>32,5%</b>	<b>-372</b>	<b>414</b>
<b>COSTI FISSI</b>								
Costo del lavoro	1.493.693	8,4%	1.390.651	7,3%	1.390.469	7,2%	0	-103
Manutenzioni	346.123	1,9%	331.419	1,7%	371.060	1,9%	-40	-15
Spese di vendita	1.271.936	7,2%	1.268.476	6,6%	1.274.633	6,6%	-6	-3
Totale spese generali	749.730	4,2%	752.309	3,9%	777.427	4,0%	-25	3
<b>Totale costi fissi</b>	<b>3.861.483</b>	<b>21,7%</b>	<b>3.742.856</b>	<b>19,6%</b>	<b>3.813.589</b>	<b>19,7%</b>	<b>-71</b>	<b>-119</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1.624.601</b>	<b>9,1%</b>	<b>2.156.979</b>	<b>11,3%</b>	<b>2.457.924</b>	<b>12,7%</b>	<b>-301</b>	<b>532</b>
Ammortamenti	1.425.000	8,0%	1.687.500	8,8%	1.875.000	9,7%	-188	263
<b>EBIT</b>	<b>199.601</b>	<b>1,1%</b>	<b>469.479</b>	<b>2,5%</b>	<b>582.924</b>	<b>3,0%</b>	<b>-113</b>	<b>270</b>
<b>GESTIONE FINANZIARIA</b>								
Proventi finanziari	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0
Oneri finanziari	-68.025	-0,4%	-55.400	-0,3%	-15.000	-0,1%	-40	13
	<b>-68.025</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-55.400</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-15.000</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-40</b>	<b>13</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>131.576</b>	<b>0,7%</b>	<b>414.079</b>	<b>2,2%</b>	<b>567.924</b>	<b>2,9%</b>	<b>-154</b>	<b>283</b>
Imposte sui redditi	-35.526	-0,2%	-111.801	-0,6%	0	0,0%	-112	-76
<b>Risultato netto</b>	<b>96.051</b>	<b>0,5%</b>	<b>302.278</b>	<b>1,6%</b>	<b>567.924</b>	<b>2,9%</b>	<b>-266</b>	<b>206</b>



## Resoconto andamento aziendale - 3° trimestre 2018



### 9. Cash Flow

	Ottobre - 18	Novembre - 18	Dicembre 18	Gennaio 19	Febbraio 19	Marzo 19	QRT 2 - 1919	QRT3 - 2019
<b>Cassa e banche iniziali</b>	103.260	35.238	-22.344	-463.477	2.286.108	2.494.265	2.418.913	1.745.883
<b>Incassi</b>								
Clienti per vendite realizzate	1.261.937	1.261.937	1.261.937	1.261.937	0	0	0	0
Clienti per vendite previste	0	0	0	2.150.000	2.150.000	2.150.000	6.450.000	4.300.000
Erogazione finanziamenti bancari	0	0	0	2.000.000	0	0	0	0
<b>Totale incassi</b>	<b>1.261.937</b>	<b>1.261.937</b>	<b>1.261.937</b>	<b>5.411.937</b>	<b>2.150.000</b>	<b>2.150.000</b>	<b>6.450.000</b>	<b>4.300.000</b>
<b>Pagamenti</b>								
Fornitori per costi sostenuti	-720.509	-720.509	-720.509	-720.509	0	0	0	0
Fornitori per costi previsti	0	0	0	-1.342.833	-1.342.833	-1.342.833	-4.028.500	-4.028.500
Dipendenti	-426.500	-426.500	-725.050	-426.500	-426.500	-426.500	-1.279.500	-1.279.500
Enti previdenziali e contributi	-127.950	-145.010	-145.010	-145.010	-145.010	-261.018	-435.030	-435.030
Erario e tasse	-55.000	-27.500	-27.500	-27.500	-27.500	-35.000	-900.000	-35.000
Investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso finanziamenti	0	0	-85.000	0	0	-160.000	-480.000	-480.000
<b>Totale pagamenti</b>	<b>-1.329.959</b>	<b>-1.319.519</b>	<b>-1.703.069</b>	<b>-2.662.352</b>	<b>-1.941.843</b>	<b>-2.225.351</b>	<b>-7.123.030</b>	<b>-6.258.030</b>
<b>Cassa prodotta /consumata</b>	<b>-68.022</b>	<b>-57.582</b>	<b>-441.132</b>	<b>2.749.585</b>	<b>208.157</b>	<b>-75.351</b>	<b>-673.030</b>	<b>-1.958.030</b>
<b>Cassa finale</b>	<b>35.238</b>	<b>-22.344</b>	<b>-463.477</b>	<b>2.286.108</b>	<b>2.494.265</b>	<b>2.418.913</b>	<b>1.745.883</b>	<b>-212.147</b>