

3.1 Situazione economica, patrimoniale e finanziaria intermedia al 31 marzo 2024 di Novanext S.r.l.

Situazione economica di Novanext S.r.l. per il semestre chiuso al 31 marzo 2024

<i>in migliaia di Euro</i>	Per il semestre chiuso al 31 marzo 2024
Valore della produzione	16.421
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.748
Costi per servizi	5.658
Costi per godimento di beni di terzi	631
Costi per il personale	4.184
Ammortamenti e svalutazioni	230
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(824)
Altri accantonamenti	-
Oneri diversi di gestione	59
Totale costi della produzione	16.686
Differenza tra valore e costi della produzione	(265)
Proventi e oneri finanziari	(176)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-
Risultato prima delle imposte	(441)
Imposte sul reddito del periodo, correnti, differite e anticipate	-
Utile (perdita) del periodo	(441)

Situazione patrimoniale di Novanext S.r.l. al 31 marzo 2024 (confrontata con i dati al 30 settembre 2023)

<i>in migliaia di Euro</i>	Al 31 marzo 2024	Al 30 settembre 2023
Attivo		
Immobilizzazioni		
Immobilizzazioni immateriali	2.657	2.809
Immobilizzazioni materiali	619	646
Immobilizzazioni finanziarie	263	263
Totale immobilizzazioni	3.539	3.718
Attivo circolante		
Rimanenze	1.220	1.441
Crediti	14.991	17.151
Disponibilita' liquide	2.861	2.709
Ratei e risconti	3.575	2.969
Totale attivo	26.186	27.988

OR

<i>in migliaia di Euro</i>	Al 31 marzo 2024	Al 30 settembre 2023
Passivo		
Patrimonio netto	(194)	247
Fondi per rischi e oneri	461	504
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.019	1931
Debiti		
debiti verso banche	4.176	6.355
acconti	225	781
debiti verso fornitori	14.724	13.097
debiti verso controllanti	-	-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
debiti tributari	2.279	2.740
debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	571	427
altri debiti	590	651
Totale debiti	22.565	24.051
Ratei e risconti	1.335	1.255
Totale passivo e patrimonio netto	26.186	27.988

Rendiconto finanziario di Novanext S.r.l. per il semestre chiuso al 31 marzo 2024

<i>in migliaia di Euro</i>	Per il semestre chiuso al 30 giugno 2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(442)
Imposte sul reddito	-
Interessi passivi/(attivi)	221
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(221)</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	-
Accantonamenti ai fondi	210
Ammortamenti delle immobilizzazioni	218
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	428
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>207</i>
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	221
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	5.268

Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.628
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(604)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	79
Incremento/(Decremento) altri crediti, compreso infragruppo	(3.105)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(933)
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.554
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.761</i>
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(221)
(Imposte sul reddito pagate)	(2)
(Utilizzo dei fondi)	(166)
Altri incassi/(pagamenti)	-
Totale altre rettifiche	(389)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.372
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti)	(39)
Disinvestimenti	
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti)	(1)
Disinvestimenti	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(40)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(1.680)
Accensione finanziamenti	
(Rimborso finanziamenti)	(500)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.180)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	152
<i>Disponibilità liquide a inizio esercizio</i>	
Depositi bancari e postali	2.708
Danaro e valori in cassa	1
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.709
<i>Disponibilità liquide a fine esercizio</i>	
Depositi bancari e postali	2.859
Danaro e valori in cassa	2
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.861

3.2 Informazioni finanziarie di Novanext S.r.l. relative al semestre chiuso al 31 marzo 2024

3.2.1 Analisi dei ricavi e dei costi di Novanext S.r.l. per il semestre chiuso al 31 marzo 2024

Si riportano di seguito i principali dati economici di Novanext S.r.l. per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

<i>in migliaia di Euro</i>	Per il semestre chiuso al 31 marzo	Incidenza % sui ricavi delle vendite e prestazioni
	2024	2024
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.620	100,0%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(547)	-3,3%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2	0,0%
Altri ricavi e proventi	346	2,1%
Totale valore della produzione	16.421	98,8%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(6.748)	-40,6%
Costi per servizi	(5.658)	-34,0%
Costi per godimento di beni di terzi	(631)	-3,8%
Costi per il personale	(4.184)	-25,2%
Ammortamenti e svalutazioni	(230)	-1,4%
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	824	5,0%
Oneri diversi di gestione	(59)	0,0%
Totale costi della produzione	16.686	-100,4%
Risultato operativo	(265)	-1,6%
Proventi finanziari	13	0,1%
Oneri finanziari	(235)	-1,4%
Utili e perdite su cambi	45	0,3%
Proventi e oneri finanziari	(177)	-1,1%
Risultato prima delle imposte	(442)	-2,7%
Imposte sul reddito	-	0,0%

Totale valore della produzione per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 di Novanext S.r.l.

Il totale valore della produzione è pari a Euro 16.421 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 ed è composto, principalmente, da: (i) i ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a Euro 16.620 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricompresi, principalmente, i ricavi derivanti dalla vendita di *hardware*, *software*, sistemi e prodotti informatici, servizi di assistenza, installazioni, manutenzioni e corsi di formazione; (ii) la variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti pari a negativi Euro 547 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricomprese le variazioni intercorse periodo di riferimento nelle rimanenze dei lavori in corso su ordinazione; (iii) gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni pari a Euro 2 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricomprese le capitalizzazioni imputate alle immobilizzazioni immateriali ed alle immobilizzazioni materiali; (iv) gli altri ricavi e proventi pari a Euro 346 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricompresi i componenti positivi di reddito riguardanti le altre attività di Novanext S.r.l. non derivanti da attività finanziaria e include principalmente rimborsi assicurativi e sopravvenienze attive.

Totale costi della produzione per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 di Novanext S.r.l.

Il totale costi della produzione è pari a Euro 16.686 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 ed è composto, principalmente, da: (i) i costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci pari a Euro 5.924 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricompresi i costi per materie, sussidiarie, di consumo merci relativi a *Hardware*, *software*, sistemi e prodotti informatici, acquisti per materiali didattici per i corsi di formazione e l'acquisti carburante automezzi nonché in maniera residuale gli acquisti diversi. L'incidenza complessiva sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è pari al 35,6% per il semestre chiuso al 31 marzo 2024; (ii) i costi per servizi sono pari a Euro 5.658 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricompresi i costi relativi a prestazioni esterne ed installazioni, corsi di formazione, compensi agli organi sociali, approvvigionamento di energia elettrica, e spese amministrative varie. L'incidenza complessiva sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è pari al 34,0% per il semestre chiuso al 31 marzo 2024; (iii) i costi per godimento di beni terzi sono pari a Euro 631 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricompresi i corrispettivi per il godimento di beni di terzi materiali o immateriali. L'incidenza complessiva sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è pari al 3,8% per il semestre chiuso al 31 marzo 2024; (iv) i costi del personale sono pari a Euro 4.184 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricompresi i costi relativi alle retribuzioni, agli oneri sociali, al trattamento di fine rapporto ed agli altri costi relativi al personale della Novanext S.r.l.. L'incidenza complessiva sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è pari al 25,2% per il semestre chiuso al 31 marzo 2024; (v) gli ammortamenti e svalutazioni sono pari a Euro 230 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricomprese le quote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali e le eventuali svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante. L'incidenza complessiva sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è pari al 1,4% per il semestre chiuso al 31 marzo 2024; (vi) gli oneri diversi di gestione sono pari a Euro 59 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricompresi tutti i costi della gestione non imputabili alle altre voci di

costo. L'incidenza complessiva sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è pari al 0,0% per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

Proventi e oneri finanziari per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 di Novanext S.r.l.

Di seguito si riporta il dettaglio della composizione del risultato dell'area finanziaria per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

<i>in migliaia di Euro</i>	Per il semestre chiuso al 31 marzo	Incidenza % sui ricavi delle vendite e prestazioni
	2024	2024
<i>Altri proventi finanziari</i>	13	0,1%
<i>Interessi e altri oneri finanziari</i>	(235)	-1,4%
<i>Utili e perdite su cambi</i>	45	0,3%
<i>Proventi e oneri finanziari</i>	(177)	-1,1%

Il risultato dell'area finanziaria è un onere netto per Euro 177 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 dove sono ricompresi tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico del periodo connessi con l'attività finanziaria di Novanext S.r.l.. Pertanto, vengono ricompresi i proventi finanziari, gli oneri finanziari e gli utili o perdite su cambi. L'incidenza complessiva sui ricavi delle vendite e delle prestazioni è pari al 1,1% per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

Imposte sul reddito

La voce imposte sul reddito non presenta alcun saldo per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 in considerazione del fatto che la società ha stimato un imponibile fiscale negativo nel periodo di riferimento e prudenzialmente non ha proceduto alla rilevazione di imposte differite attive.

3.2.2 Analisi dati patrimoniali e finanziari selezionati di Novanext S.r.l. al 31 marzo 2024 (confrontati con i dati al 30 settembre 2023)

La tabella di seguito riportata presenta lo schema riclassificato per fonti e impieghi dello stato patrimoniale al 31 marzo 2024 e al 30 settembre 2023 derivato dai bilanci di Novanext S.r.l. per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 e per l'esercizio chiuso al 30 settembre 2023.

Si precisa che tale schema di stato patrimoniale, utilizzato nell'analisi della *performance* aziendale, presenta alcune riclassificazioni effettuate rispondendo secondo la distinzione tra impieghi e fonti le voci di stato patrimoniale, che nello schema di stato patrimoniale incluso nel bilancio di Novanext S.r.l. sono rappresentate sulla base del ciclo operativo, con la distinzione tra immobilizzazioni, attivo circolante, ratei e risconti attivi, debiti entro ed oltre dodici mesi e ratei e risconti passivi.

	Al				Variazione	
	31 2024	marzo 2024	30 2023	settembre 2023	2024 vs 2023	2024 vs 2023 %
<i>in migliaia di Euro</i>						
IMPIEGHI						
Rimanenze		1.220		1.441	(221)	-15,3%
Crediti commerciali		11.530		16.797	(5.267)	-31,4%
Debiti commerciali		(14.724)		(13.097)	(1.627)	12,4%
Capitale circolante netto commerciale		(1.974)		5.141	(7.115)	>100%
Altre attività correnti		7.036		3.324	3.712	>100%
Altre passività correnti		(5.000)		(5.854)	854	-14,6%
Capitale circolante netto		62		2.611	(2.549)	-97,6%
Immobilizzazioni immateriali		2.657		2.809	(152)	-5,4%
Immobilizzazioni materiali		619		645	(26)	-4,0%
Immobilizzazioni finanziarie		263		263	-	0,0%
Capitale Immobilizzato		3.539		3.717	(178)	-4,8%
Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		(2.019)		(1.931)	(88)	4,6%
Fondi per rischi e oneri		(461)		(504)	43	-8,5%
Capitale investito netto		1.121		3.893	(2.772)	-71,2%
FONTI		-		-	-	n.a.
Patrimonio netto		(194)		247	(441)	>100%
Indebitamento finanziario netto		1.315		3.646	(2.331)	-63,9%
Totale fonti		1.121		3.893	(2.772)	-71,2%

Di seguito vengono fornite le descrizioni dell'evoluzione delle voci che compongono il capitale circolante netto.

Rimanenze

Le rimanenze al 31 marzo 2024 sono pari a Euro 1.220 migliaia e si confronta con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 1.441 migliaia, evidenziando una variazione pari a Euro 221 migliaia (-15,3%). Tale variazione è legata all'andamento della gestione del primo semestre di Novanext S.r.l., ed appare connessa alle minori commesse in corso di lavorazione alla data di chiusura del periodo.

Crediti commerciali

I crediti commerciali al 31 marzo 2024 hanno un valore pari a Euro 11.530 migliaia e si confrontano con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 16.797 migliaia, evidenziando un decremento pari a Euro 5.267 migliaia (-31,4%). Tale variazione è legata all'andamento della gestione del primo semestre di Novanext S.r.l..

Debiti commerciali

I debiti commerciali al 31 marzo 2024 hanno un valore pari a Euro 14.724 migliaia e si confrontano con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 13.097 migliaia, evidenziando un incremento pari a Euro 1.627 migliaia (12,4%). Tale variazione è legata all'andamento della gestione del primo semestre di Novanext S.r.l..

Capitale circolante netto

Di seguito si riporta il dettaglio della composizione del capitale circolante netto al 31 marzo 2024 e al 30 settembre 2024.

<i>in migliaia di Euro</i>	Al		Variazione	
	31 marzo 2024	30 settembre 2023	2024 vs 2023	2024 vs 2023 %
Capitale Circolante Netto Commerciale	(1.974)	5.141	(7.115)	>100%
Altre attività correnti, composte da:	7.036	3.324	3.712	>100%
<i>Crediti tributari</i>	<i>337</i>	<i>110</i>	<i>227</i>	<i>>100%</i>
<i>Crediti verso altri</i>	<i>3.084</i>	<i>205</i>	<i>2.879</i>	<i>>100%</i>
<i>Ratei e risconti attivi</i>	<i>3.575</i>	<i>2.969</i>	<i>606</i>	<i>20,4%</i>
<i>Attività per imposte anticipate</i>	<i>40</i>	<i>40</i>	<i>-</i>	<i>0,0%</i>
Altre passività correnti, composte da:	(5.000)	(5.854)	854	-14,6%
<i>Acconti</i>	<i>(225)</i>	<i>(781)</i>	<i>556</i>	<i>-71,2%</i>
<i>Debiti tributari</i>	<i>(2.279)</i>	<i>(2.740)</i>	<i>461</i>	<i>-16,8%</i>
<i>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>	<i>(571)</i>	<i>(427)</i>	<i>(144)</i>	<i>33,7%</i>
<i>Altri debiti</i>	<i>(590)</i>	<i>(651)</i>	<i>61</i>	<i>-9,4%</i>
<i>Ratei e risconti passivi</i>	<i>(1.335)</i>	<i>(1.255)</i>	<i>(80)</i>	<i>6,4%</i>
Capitale Circolante Netto	62	2.611	(2.549)	-97,6%

Il capitale circolante netto al 31 marzo 2024 ha un valore pari a Euro 62 migliaia e si confronta con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 2.611 migliaia, evidenziando un decremento pari a Euro

2.549 migliaia (-97,6%) per effetto principalmente del decremento del capitale circolante netto commerciale (-Euro 7.115 migliaia), parzialmente compensato dall'incremento delle altre attività correnti (+Euro 3.712 migliaia) e dal decremento delle altre passività correnti (+Euro 854 migliaia).

Nel dettaglio:

- il capitale circolante netto commerciale al 31 marzo 2024 è negativo e pari a Euro 1.974 migliaia e si confronta con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 5.141 migliaia, evidenziando una variazione pari a Euro 7.115 migliaia (decremento maggiore del 100%), tale variazione è principalmente imputabile ad una riduzione dei crediti commerciali;
- le altre attività correnti al 31 marzo 2024 sono pari a Euro 7.036 migliaia e si confrontano con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 3.324 migliaia, evidenziando una variazione pari a Euro 3.712 migliaia (incremento maggiore del 100%). Tale variazione è principalmente imputabile ad un aumento dei crediti verso altri e dei ratei e risconti attivi.
- le altre passività correnti al 31 marzo 2024 sono pari a Euro 5.000 migliaia e si confrontano con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 5.854 migliaia, evidenziando una variazione pari a Euro 854 migliaia (-14,6%). Tale variazione è principalmente imputabile ad una riduzione degli acconti e dei debiti tributari, principalmente per effetto dell'integrale fatturazione ad inizio periodo da parte del fornitore di due contratti di servizi *core* in abbonamento biennale.

Capitale immobilizzato

Di seguito si riporta il dettaglio della composizione del capitale immobilizzato al 31 marzo 2024 e al 30 settembre 2023.

<i>in migliaia di Euro</i>	Al		Variazione		
	31 marzo 2024	30 settembre 2023	2024 2023	vs 2024	vs 2023 %
Immobilizzazioni immateriali, composte da:	2.657	2.809	(152)		-5,4%
<i>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</i>	<i>2.134</i>	<i>1.678</i>	<i>456</i>		<i>27,2%</i>
<i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>	<i>58</i>	<i>612</i>	<i>(554)</i>		<i>-90,5%</i>
<i>Altre</i>	<i>465</i>	<i>519</i>	<i>(54)</i>		<i>-10,4%</i>
Immobilizzazioni materiali, composte da:	619	645	(26)		-4,0%
<i>Terreni e fabbricati</i>	<i>118</i>	<i>120</i>	<i>(2)</i>		<i>-1,7%</i>
<i>Impianti e macchinario</i>	<i>52</i>	<i>61</i>	<i>(9)</i>		<i>-14,8%</i>
<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>	<i>413</i>	<i>217</i>	<i>196</i>		<i>90,3%</i>
<i>Altri beni</i>	<i>36</i>	<i>43</i>	<i>(7)</i>		<i>-16,3%</i>
<i>Immobilizzazioni in corso e acconti</i>	<i>-</i>	<i>204</i>	<i>(204)</i>		<i>-100,0%</i>

Immobilizzazioni finanziarie, composte da:	263	263	-	0,0%
<i>Partecipazioni in altre imprese</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>-</i>	<i>0,0%</i>
<i>Crediti immobilizzati verso altri</i>	<i>262</i>	<i>262</i>	<i>-</i>	<i>0,0%</i>
Capitale immobilizzato	3.539	3.717	(178)	-4,8%

Il capitale immobilizzato al 31 marzo 2024 ha un valore pari a Euro 3.539 migliaia e si confronta con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 3.717 migliaia, evidenziando un decremento pari a Euro 178 migliaia (-4,8%).

Tale variazione pari a Euro 178 migliaia è correlata principalmente a:

- il decremento delle immobilizzazioni immateriali, che al 31 marzo 2024 hanno un valore pari a Euro 2.657 migliaia e si confrontano con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 2.809 migliaia evidenziando un decremento, al netto delle quote di ammortamento del periodo, pari a Euro 152 migliaia (-5,4%). Tale variazione è principalmente imputabile al decremento delle immobilizzazioni in corso e acconti e delle altre immobilizzazioni immateriali parzialmente compensato dall'incremento delle concessioni, licenze, marchi e diritti simili.
- il decremento delle immobilizzazioni materiali, che al 31 marzo 2024 hanno un valore pari a Euro 619 migliaia e si confrontano con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 645 migliaia evidenziando una variazione netta pari a Euro 26 migliaia (-4,0%). Tale variazione è principalmente attribuibile alla diminuzione delle immobilizzazioni in corso e acconti parzialmente compensata dall'incremento delle attrezzature industriali e commerciali.

Altre passività non correnti

Di seguito si riporta il dettaglio della composizione delle altre passività non correnti al 31 marzo 2024 e al 30 settembre 2023.

<i>in migliaia di Euro</i>	Al		Variazione	
	31 marzo 2024	30 settembre 2023	2024 vs 2023	2024 vs 2023 %
Altre passività non correnti, composte da:				
Treatmento fine rapporto di lavoro subordinato	(2.019)	(1.931)	(88)	4,6%
Fondi per rischi e oneri	(461)	(504)	43	-8,5%
Altre passività non correnti	(2.480)	(2.435)	(45)	1,8%

Le altre passività non correnti al 31 marzo 2024 sono pari a Euro 2.480 migliaia e si confrontano con un valore al 30 settembre 2023 pari a Euro 2.435 migliaia, evidenziando un incremento pari a Euro 45 migliaia (1,8%).

Patrimonio netto

Di seguito si riporta il dettaglio della movimentazione del patrimonio netto nel semestre chiuso al 31 marzo 2024 di Novanext S.r.l..

<i>in migliaia di Euro</i>	Capitale Sociale	Riserva legale	Varie altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) del periodo	Totale	
Patrimonio Netto al 30 settembre 2023	300	952	60	31	780	(1.875)	247
Destinazione del risultato dell'es. prec.	-	(952)	(60)	(31)	(832)	1.875	-
Risultato del periodo	-	-	-	-	-	(442)	(442)
Patrimonio Netto al 31 marzo 2024	300	-	-	-	(52)	(442)	(194)

Il capitale sociale di Novanext S.r.l. al 31 marzo 2024 ammonta a Euro 300 migliaia.

Il patrimonio netto al 31 marzo 2024 è negativo per Euro 194 migliaia, rispetto ad un valore positivo pari a Euro 247 migliaia al 30 settembre 2023, evidenziando un decremento di Euro 442 migliaia attribuibile al risultato del semestre. Tenuto conto delle aspettative di evoluzione del business per il secondo semestre gli amministratori ritengono che il risultato negativo consuntivato nel corso della prima parte dell'esercizio possa essere riassorbito nel corso della seconda parte dell'esercizio.

Indebitamento finanziario netto

Novanext S.r.l. presenta un indebitamento finanziario netto pari a Euro 1.315 migliaia al 31 marzo 2024, rispetto a Euro 3.646 migliaia al 30 settembre 2023, evidenziando un decremento di Euro 2.331 migliaia (-63,9%), dovuta principalmente al rimborso dei finanziamenti secondo i piani di ammortamento dei contratti sottoscritti.

3.2.3 Analisi dei flussi di cassa di Novanext S.r.l. per il semestre chiuso al 31 marzo 2024

Si riportano di seguito le informazioni sintetiche relative ai flussi di cassa generati ed assorbiti dalle attività operative, di investimento e di finanziamento nel corso del semestre chiuso al 31 marzo 2024. I dati sono tratti dal rendiconto finanziario di Novanext S.r.l. per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

<i>in migliaia di Euro</i>	Per il semestre chiuso al 31 marzo
	2024

Flusso finanziario generato/(assorbito) dall'attività operativa (A)	2.372
Flusso finanziario (assorbito) dall'attività di investimento (B)	(40)

Flusso finanziario generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (C)	(2.180)
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide (D) = (A+B+C)	152
Totale disponibilità liquide a inizio periodo (E)	2.709
Totale disponibilità liquide a fine periodo (G)=(D)+(E)	2.861

Di seguito vengono analizzate le componenti del rendiconto finanziario per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

Flusso finanziario dell'attività operativa

Nella tabella seguente è riportato il dettaglio del flusso finanziario dell'attività operativa per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

<i>in migliaia di Euro</i>	Per il semestre chiuso al 31 marzo
	2024
Risultato del periodo	(442)
Imposte sul reddito	-
Interessi passivi / (interessi attivi)	221
Accantonamenti ai fondi	210
Ammortamenti delle immobilizzazioni	218
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-
Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (A)	207
Decremento/(incremento) delle rimanenze	221
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	5.268
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.628
Decremento/(incremento ratei) e risconti attivi	(604)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	79
Incremento/(Decremento) altri crediti, compreso infragruppo	(3.105)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(933)

Colr

Variazione del CCN (B)	2.554
Interessi incassati/(pagati) (C)	(221)
(Imposte sul reddito pagate) (D)	(2)
(Utilizzo dei fondi) (E)	(166)
Altri incassi/(pagamenti) (F)	-
Flusso finanziario generato/(assorbito) dall'attività operativa (F)=(A+B+C+D+E+F)	2.372

Semestre chiuso al 31 marzo 2024

Nel corso del semestre chiuso al 31 marzo 2024 Novanext S.r.l. ha generato un flusso di cassa dall'attività operativa per Euro 2.372 migliaia, per effetto:

- dei flussi di cassa prima della variazione del capitale circolante che hanno generato flussi di cassa per Euro 207 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 tramite (a) il risultato di periodo che ha assorbito cassa per Euro 442 migliaia, (b) l'aggiustamento dello stesso per i costi non monetari, principalmente dagli interessi passivi per Euro 221 migliaia, dagli accantonamenti ai fondi per Euro 210 migliaia e dagli ammortamenti del periodo per Euro 218 migliaia;
- dei flussi di cassa generati dalla variazione del capitale circolante netto per Euro 2.554 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 tramite la variazione positiva delle rimanenze che hanno generato cassa per Euro 221 migliaia, dei crediti verso clienti che hanno generato cassa per Euro 5.268 migliaia, dei debiti verso fornitori che hanno generato cassa per Euro 1.628 migliaia e dei risconti passivi che hanno generato cassa per Euro 79 migliaia, compensata dalla variazione negativa dei risconti attivi che hanno assorbito cassa per Euro 604 migliaia, degli altri crediti, compreso infragruppo che hanno assorbito cassa per Euro 3.105 migliaia e da altri decrementi del capitale circolante netto che hanno assorbito cassa per Euro 933 migliaia.

Tale effetto incrementale è stato parzialmente compensato, per il semestre chiuso al 31 marzo 2024, dall'assorbimento di cassa derivante dal pagamento (i) degli oneri finanziari del periodo pari a Euro 221 migliaia (ii) delle imposte pari a Euro 2 migliaia e (iii) dall'utilizzo dei fondi per Euro 166 migliaia.

Flusso finanziario dell'attività di investimento

Nella tabella seguente è riportato il dettaglio del flusso finanziario dell'attività di investimento per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

<i>in migliaia di Euro</i>	Per il semestre chiuso al 31 marzo 2024
Variazione attività materiali (A)	(39)
Variazione attività immateriali (B)	(1)

Variazione attività finanziaria (C)	-
Variazione attività finanziarie non immobilizzate (D)	-
Flusso finanziario (assorbito) dall'attività di investimento (E)= (A+B+C+D)	(40)

Semestre chiuso al 31 marzo 2024

Nel corso del semestre chiuso al 31 marzo 2024 il flusso finanziario dell'attività di investimento ha assorbito cassa per Euro 40 migliaia, principalmente imputabile (i) agli investimenti in immobilizzazioni materiali, pari a Euro 39 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 e (ii) agli investimenti in immobilizzazioni immateriali, pari a Euro 1 migliaia per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento

Nella tabella seguente è riportato il dettaglio del flusso finanziario dell'attività di finanziamento per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

<i>in migliaia di Euro</i>	Per il semestre chiuso al 31 marzo
	2024
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche (A)	(1.680)
Accensione finanziamenti (B)	-
Rimborso finanziamenti (C)	(500)
Aumento di capitale a pagamento (D)	-
Flusso finanziario generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento (E) =(A+B+C+D)	(2.180)

Semestre chiuso al 31 marzo 2024

Nel corso del semestre chiuso al 31 marzo 2024 il flusso finanziario dell'attività di finanziamento ha assorbito cassa per Euro 2.180 migliaia, principalmente per effetto (i) della variazione dei debiti verso banche pari a negativi Euro 1.680 migliaia e (ii) del rimborso, pari a Euro 500 migliaia dei finanziamenti in essere.

**3.3 Indicatori Alternativi di Performance di
Novanext S.r.l. per il semestre chiuso
al 31 marzo 2024**

3.3.1 Premessa

Allo scopo di facilitare la comprensione dell'andamento economico e finanziario, di Novanext S.r.l. gli amministratori della stessa hanno individuato alcuni indicatori alternativi di performance ("Indicatori Alternativi di Performance" o "IAP").

Per una corretta interpretazione di tali IAP si evidenzia quanto segue:

- tali indicatori sono costruiti esclusivamente a partire da dati storici di Novanext S.r.l. e non sono indicativi dell'andamento futuro di Novanext S.r.l.;
- gli IAP non sono previsti dai Principi Contabili Nazionali, pur essendo derivati dai bilanci di Novanext S.r.l., non sono assoggettati a revisione contabile;
- gli IAP non devono essere considerati sostitutivi degli indicatori previsti dai principi contabili di riferimento;
- le definizioni degli indicatori utilizzati di Novanext S.r.l., in quanto non rivenienti dai principi contabili di riferimento, potrebbero non essere omogenee con quelle adottate da altre società e quindi con esse comparabili;

Gli IAP sotto riportati sono stati selezionati e rappresentati nel Documento di Ammissione in quanto Novanext S.r.l. ritiene che:

- l'EBITDA e l'EBIT, congiuntamente ad altri indicatori di redditività relativa, consentano di illustrare i cambiamenti delle performances operative e forniscano utili informazioni in merito alla capacità di Novanext S.r.l. di sostenere l'indebitamento; tali indicatori sono inoltre comunemente utilizzati dagli analisti ed investitori, al fine della valutazione delle *performance* aziendali;
- il capitale investito netto consente 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;
- l'indebitamento finanziario netto, congiuntamente ad altri indicatori patrimoniali di composizione delle attività e delle passività ed agli indicatori di elasticità finanziaria, consentono una migliore valutazione del livello complessivo della solidità patrimoniale di Novanext S.r.l. e la sua capacità di mantenere nel tempo una situazione di equilibrio strutturale.

3.3.2 Indicatori alternativi di performance relativi a dati patrimoniali-finanziari al 31 marzo 2024 (confrontati con i dati patrimoniali-finanziari al 30 settembre 2023)

Nella presente sezione sono presentati gli Indicatori Alternativi di Performance relativi ai dati patrimoniali per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 e l'esercizio chiuso al 30 settembre 2023 derivati dal bilancio di Novanext S.r.l. chiuso al 31 marzo 2024 ed al 30 settembre 2023.

<i>Dati in migliaia di Euro,</i>	Note	AI	
		31 marzo 2024	30 settembre 2023
Capitale Circolante Netto	1	62	2.611
Indebitamento Finanziario Netto	2	1.315	3.646
Indebitamento Finanziario Netto Adjusted	3	3.275	6.386

Nota 1 - Capitale Circolante Netto

Il capitale circolante netto è definito come somma delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti e delle altre passività correnti. Si riporta di seguito il dettaglio della composizione del capitale circolante netto al 31 marzo 2024 e al 30 settembre 2023.

<i>in migliaia di Euro</i>			AI		Variazione	
			31 marzo 2024	30 settembre 2023	2024 vs 2023	2024 vs 2023 %
Capitale Circolante Netto			(1.974)	5.141	(7.115)	>100%
Commerciale (A)						
Altre attività correnti (B)			7.036	3.324	3.712	>100%
Altre passività correnti (C)			(5.000)	(5.854)	854	-14,6%
Capitale Circolante Netto [(A) + (B) + (C)]			62	2.611	(2.549)	-97,6%

Il capitale circolante netto al 31 marzo 2024 è pari a Euro 62 migliaia. Per un maggiore dettaglio delle voci che lo compongono si rinvia al paragrafo "Analisi dati patrimoniali e finanziari selezionati di Novanext S.r.l. al 31 marzo 2024 (confrontati con i dati al 30 settembre 2023)".

Nota 2 - Indebitamento finanziario netto

L'indebitamento finanziario netto è stato determinato secondo lo schema previsto dagli Orientamenti ESMA32-382-1138. Si riporta, di seguito, il dettaglio della composizione dell'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2024 e al 30 settembre 2023.

<i>in migliaia di Euro</i>	AI		Variazione	
	31 marzo 2024	30 settembre 2023	2024 vs 2023	2024 vs 2023 %
A. Disponibilità liquide	2.861	2.709	152	5,6%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-	n.a.
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-	-	n.a.
D. Liquidità (A + B + C)	2.861	2.709	152	5,6%
E. Debito finanziario corrente	3.219	4.676	(1.457)	-31,2%
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-	-	n.a.
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	3.219	4.676	(1.457)	-31,2%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)- (D)	358	1.967	(1.609)	-81,8%
I. Debito finanziario non corrente	957	1.679	(722)	-43,0%
J. Strumenti di debito	-	-	-	n.a.
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-	n.a.
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	957	1.679	(722)	-43,0%
M. Indebitamento finanziario netto (H) + (L)	1.315	3.646	(2.331)	-63,9%

L'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2024 è pari a Euro 1.315 migliaia. Per un maggiore dettaglio delle voci che lo compongono si rimanda al paragrafo "Analisi dati patrimoniali e finanziari selezionati di Novanext S.r.l. al 31 marzo 2024 (confrontati con i dati al 30 settembre 2023)".

Nota 3 - Indebitamento Finanziario Netto Adjusted

L'indebitamento finanziario netto *adjusted* è definito come la somma dell'indebitamento finanziario netto, così come definito alla Nota 2 del presente Paragrafo e i debiti tributari per rateizzazione definizioni liti. Si riporta, di seguito, il dettaglio della composizione dell'indebitamento finanziario netto adjusted al 31 marzo 2024 e al 30 settembre 2023:

CDR

<i>in migliaia di Euro</i>	Al		Variazione		
	31 marzo 2024	30 settembre 2023	2024 2023	vs 2024 2023 %	vs
Indebitamento Finanziario Netto (A)	1.315	3.646	(2.331)	-63,9%	
Debiti tributari per rateizzazione definizione liti (B) ⁽¹⁾	1.960	2.376	(416)	-17,5%	
Indebitamento finanziario Netto <i>Adjusted</i> [(A)+(B)]	3.275	6.022	(2.747)	-45,6%	

(1) tale componente è inclusa nei debiti tributari.

L'indebitamento finanziario netto *adjusted* al 31 marzo 2024 è pari a Euro 3.275 migliaia.

3.3.3 Indicatori alternativi di performance relativi a dati economici per il semestre chiuso al 31 marzo 2024

Nella presente sezione sono presentati gli Indicatori Alternativi di Performance relativi ai dati economici per il semestre chiuso al 31 marzo 2024.

<i>Dati in migliaia di Euro, eccetto rapporti, percentuali e giorni</i>	Note	Per il semestre chiuso al 31 marzo 2024
Risultato Netto Margin	1	-2,7%
EBIT	1	(265)
EBIT Margin	1	-1,6%
EBITDA	1	(35)
EBITDA Margin	1	-0,2%

Nota 1 – Risultato Netto Margin, EBIT, EBIT Margin, EBITDA, EBITDA Margin

Il Risultato Netto Margin viene calcolato come rapporto tra utile (perdita) del periodo ed i ricavi delle vendite e delle prestazioni.

L'EBIT è definito come la somma dell'utile (perdita) del periodo, più le imposte sul reddito, le rettifiche di valore di attività e passività finanziarie ed i proventi/(oneri) finanziari.

L'EBIT *margin* viene calcolato come rapporto tra l'EBIT ed i ricavi delle vendite e delle prestazioni.

L'EBITDA è definito come la somma dell'utile (perdita) del periodo, più le imposte sul reddito, i proventi ed oneri finanziari, gli ammortamenti e le rettifiche di valore di attività e passività finanziarie.

L'EBITDA *margin* viene calcolato come rapporto tra l'EBITDA ed i ricavi delle vendite e delle prestazioni.

Si riporta di seguito il dettaglio del calcolo al 31 marzo 2024.

<i>in migliaia di Euro</i>	Per il semestre chiuso al 31 marzo 2024	Incidenza % sui ricavi delle vendite e prestazioni
----------------------------	---	--

CDW

	2024	2024
Utile (perdita) del periodo	(442)	
Risultato netto Margin		-2,7%
+ Imposte sul reddito	-	0,0%
+ Proventi e oneri finanziari	177	1,1%
EBIT	(265)	
EBIT Margin		-1,6%
+Ammortamenti e svalutazioni	230	1,4%
EBITDA	(35)	
EBITDA Margin		-0,2%

Il semestre chiuso al 31 marzo 2024 ha registrato una perdita pari a Euro 442 migliaia. In termini di incidenza sui ricavi delle vendite e delle prestazioni il risultato netto *margin* presenta un valore, per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 pari al -2,7%.

L'EBIT per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 è pari a negativi Euro 265 migliaia. In termini di incidenza sui ricavi delle vendite e delle prestazioni l'EBIT *margin* presenta un valore, per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 pari al -1,6%.

L'EBITDA per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 è pari a negativi Euro 35 migliaia. In termini di incidenza sui ricavi delle vendite e delle prestazioni l'EBITDA *margin* presenta un valore, per il semestre chiuso al 31 marzo 2024 pari al -0,2%.

NovaNext s.r.l.

