



**Via Pietro Renzi, 2
48026, Russi
PARTITA IVA: 01576430332
N.iscriz. REA CIAA: RA 196832**

PIANO DI SVILUPPO AZIENDALE

Dmo Spa è attiva dal 2010 nel settore delle macchine movimento terra, dove si è specializzata su tre principali linee strategiche:

- Commercio;
- Noleggio;
- Assistenza.

Nell'ultimo quinquennio, nonostante gli innumerevoli eventi avversi tra cui la pandemia, la guerra in Ucraina e il caro materie prime, la società ha continuamente investito non solo in macchinari ma anche e soprattutto nello sviluppo delle proprie strutture, in particolar modo ampliando gradualmente la sede di Russi.

La sede legale ed operativa è in Russi dove sono svolte tutte le attività sopra indicate e nella quale ha sede anche la direzione generale. La società è inoltre presente attraverso unità locali a Bologna e a Melegnano (MI).

Al 31/12/2023 l'organizzazione interna conta oltre 70 addetti tra dipendenti e collaboratori continuativi.

Nell'ultimo quinquennio Dmo ha incrementato di oltre il doppio i volumi prodotti. Nell'esercizio 2018 per esempio i ricavi erano pari a 35,7 milioni con una media annuale di 25 addetti mentre nell'esercizio 2023 appena concluso si è raggiunto un livello di ricavi di oltre 89 milioni grazie ai 70 addetti in forza. Questa rapida crescita richiede una continua riorganizzazione interna non che una costante ricerca di nuova forza lavoro. Allo stesso tempo, operando principalmente nell'ambito commerciale sono richieste nuovi spazi ai fini dello stoccaggio dei macchinari da vendere per potere soddisfare le richieste della clientela con tempestività. Negli ultimi mesi l'importanza degli spazi è diventata ancora più rilevante avendo stretto nuove collaborazioni con importanti player a livello internazionale come Snam Rete Gas. Questo genere di commesse richiedono forniture di valore consistente e di conseguenza maggiore capienza di stoccaggio.

Da qui nasce l'esigenza di un ulteriore investimento strutturale.

Obiettivi strategici e finalità dell'investimento

L'investimento riguarda la realizzazione dell'ampliamento del complesso immobiliare esistente tramite la trasformazione di un terreno agricolo in lotto produttivo. **Le opere previste sono la realizzazione di un capannone prefabbricato aperto su più lati di dimensioni 1000 mq, un piazzale asfaltato di ulteriori 5900 mq, dotato di illuminazione esterna e recinzione perimetrale. Completa l'opera un adeguato sistema fognario dotato della necessaria vasca di laminazione in area verde. Il tutto a destinazione stallo mezzi movimento terra quali oggetto dell'attività dell'azienda.**

L'intervento quindi si prospetta di sicuro interesse economico, anche sulla luce dei risultati conseguiti nell'ultimo triennio, ove la società ha consolidato ed ulteriormente incrementato il proprio ruolo di leadership nel commercio e noleggio di macchine movimento terra.

Tale sviluppo si è verificato consolidando la rete di relazioni esistente nel mercato nazionale ed incrementando la presenza all'interno di commesse di respiro internazionale. Tra queste si segnala la

sottoscrizione di nuovi importanti contratti tra cui quello con Snam Rete Gas per la vendita di pale da destinare alla costruzione della pipeline di collegamento per il nuovo rigassificatore di Ravenna. Si segnala infine che l'investimento consentirà alla società di ottimizzare la gestione della logistica, migliorare le condizioni di sicurezza del lavoro e realizzare il piano di sviluppo triennale di cui si fornisce il dettaglio di seguito.

Valore dell'investimento e situazione economico-patrimoniale

L'investimento dovrebbe comportare un esborso complessivo di Euro oltre ad IVA così ripartiti:

- bonifica e messa in quota del terreno	160.000 €
- realizzazione del capannone prefabbricato	420.000 €
- realizzazione del piazzale	464.000 €
- realizzazione recinzione	30.000 €
- opere impiantistiche elettriche	100.000 €

Per Totali Euro 1.174.000

La copertura dell'investimento è prevista mediante mezzi propri derivanti dal cash flow aziendale.

Si riportano di seguito i valori sintetici della situazione economica e patrimoniale dell'esercizio 2022 definitivo ed approvato, 2023 provvisorio e budget degli esercizi 2024-2025-2026

SITUAZIONE ECONOMICA DESCRIZIONE	CONSUNTIVO 2022		FORECAST 2023		BUDGET 2024		BUDGET 2025		BUDGET 2026	
		%		%		%		%		%
NUOVO BOBCAT	28.133.198		31.438.320		32.067.086		32.868.764		34.512.202	
NUOVO DOOSAN	34.366.881		30.150.815		30.753.831		31.522.677		33.098.811	
USATO	7.022.536		11.014.732		11.235.027		11.515.902		12.091.697	
Ricambi BOBCAT, DOOSAN e altri	3.249.025		3.951.071		4.030.092		4.130.845		4.337.387	
Noleggio	9.513.324		11.990.933		12.230.752		12.536.520		13.163.346	
Officina/garanzie	894.109		884.727		902.422		924.982		971.231	
TOTAL SALES	83.179.073		89.430.598		91.219.210		93.499.690		98.174.675	
NUOVO BOBCAT	23.844.620	84,8%	26.527.685	84,4%	26.922.948	84,0%	27.540.829	83,8%	28.860.035	83,6%
NUOVO DOOSAN	29.911.590	87,0%	25.178.247	83,5%	25.553.403	83,1%	26.139.853	82,9%	27.391.952	82,8%
USATO	5.808.251	82,7%	8.248.700	74,9%	8.371.606	74,5%	8.563.734	74,4%	8.973.937	74,2%
Ricambi BOBCAT, DOOSAN e altri	1.745.839	53,7%	2.264.313	57,3%	2.298.051	57,0%	2.350.792	56,9%	2.463.394	56,8%
Noleggio	7.937.001	83,4%	10.152.973	84,7%	10.304.252	84,2%	10.540.735	84,1%	11.045.636	83,9%
Officina/garanzie	354.159	39,6%	489.350	55,3%	496.641	55,0%	508.039	54,9%	532.374	54,8%
TOTAL COST OF SALES	69.601.459	83,7%	72.861.268	81,5%	73.946.901	81,1%	75.643.982	80,9%	79.376.584	80,9%
GROSS MARGIN	13.577.614	16,3%	16.569.330	18,5%	17.272.309	18,9%	17.855.708	19,1%	18.798.090	19,1%
DIPENDENTI	2.452.387	2,9%	2.939.839	3%	3.159.839	3%	3.339.839	4%	3.599.839	4%
AMMINISTRATORI	148.180	0,2%	237.215	0%	260.937	0%	287.030	0%	315.733	0%
ALTRI COSTI INDUSTRIALI (rifiuti, gasolio, man e ri	450.481	0,5%	380.358	0%	387.965	0%	397.664	0%	417.548	0%
ALTRI COSTI DI VENDITA (trasporti)	1.418.057	1,7%	2.119.516	2%	1.928.760	2%	1.916.579	2%	1.871.539	2%
AFFITTI	286.868	0,3%	364.893	0%	383.138	0%	402.295	0%	422.409	0%
UTENZE	96.696	0,1%	80.653	0%	81.460	0%	82.274	0%	83.097	0%
COSTI COMMERCIALI (provv. auto..)	576.331	0,7%	867.323	1%	884.669	1%	906.786	1%	952.126	1%
PUBBLICITA'	298.200	0,4%	380.038	0%	389.539	0%	399.277	0%	409.259	0%
AMMIN.TIVE e COMPENSI PROFESSIONALI	1.482.155	1,8%	1.661.565	2%	1.803.104	2%	1.848.182	2%	1.894.386	2%
BANCARIE	269.786	0,3%	71.032	0%	72.808	0%	74.628	0%	76.494	0%
GENERALI	403.685	0,5%	707.592	1%	725.282	1%	743.414	1%	761.999	1%
TOT.COSTI	77.484.285	93,2%	82.671.292	92%	84.024.400	92%	86.285.089	92%	90.181.013	92%
EBITDA	5.694.788	6,8%	6.759.306	7,6%	7.194.810	8%	7.214.601	8%	7.993.662	8%
AMMORTAMENTI e SVALUTAZIONI	1.374.589	1,7%	1.881.854	2%	1.919.491	2%	1.734.128	2%	1.560.716	2%
EBIT	4.320.199	5,2%	4.877.452	5%	5.275.318	6%	5.480.473	6%	6.432.946	7%
INT.PASS.BANCA e COMM	62.424	0,1%	220.499	0%	135.200	0%	121.680	0%	109.512	0%
INT.PASS.MUTUI	199.733	0,2%	550.406	1%	720.000	1%	648.000	1%	518.400	1%
RICAVI NON CARATTERISTICI (Crediti 4.0)	446.084	0,5%	243.864	0%	300.000	0%	200.000	0%	100.000	0%
COSTI NON CARATTERISTICI	22.371	0,0%	37.015	0%	-	0%	-	0%	-	0%
EARNING BEFORE TAXES	4.481.755	5,4%	4.313.396	5%	4.720.118	5%	4.910.793	5%	5.905.034	6%
IMPOSTE CORRENTI	1.216.815	1,5%	1.171.105	1%	1.321.633	1%	1.375.022	1%	1.653.410	2%
NET PROFIT	3.264.940	3,9%	3.142.291	4%	3.398.485	4%	3.535.771	4%	4.251.624	4%

STATO PATRIMONIALE	CONSUNTIVO		FORECAST		BUDGET		BUDGET		BUDGET	
ATTIVO	2022		2023		2024		2025		2026	
cassa	2.245	0%	2.290	0%	2.336	0%	2.383	0%	2.431	0%
liquidità	8.096.499	15%	11.211.763	18%	11.660.234	19%	12.126.643	20%	12.611.709	21%
clienti	24.788.902	44%	27.276.332	44%	26.276.200	44%	26.933.105	45%	28.279.760	47%
- fondo sv.crediti	(1.247.115)	-2%	(1.363.817)	-2%	(1.313.810)	-2%	(1.346.655)	-2%	(1.413.988)	-2%
ratei e risconti attivi	2.156.218	4%	2.324.975	4%	2.309.980	4%	2.297.984	4%	2.288.387	4%
altri crediti	1.060.360	2%	1.092.171	2%	1.124.936	2%	1.158.684	2%	1.193.445	2%
TOT.ATT.LIQUIDE	34.857.109	62%	40.543.714	65%	40.059.875	67%	41.172.143	69%	42.961.743	71%
MAGAZZINO	13.263.673	24%	16.368.833	26%	16.207.540	27%	16.579.503	28%	17.397.608	29%
ATT.CORRENTI	48.120.782	86%	56.912.547	91%	56.267.415	94%	57.751.646	97%	60.359.351	100%
oneri plurien.li	2.835.174	5%	2.551.657	4%	2.296.491	4%	2.181.666	4%	2.072.583	3%
imm.tecniche	12.118.511	22%	12.218.511	20%	12.318.511	21%	12.418.511	21%	12.518.511	21%
fondi amm.to	(7.583.311)	-14%	(9.465.165)	-15%	(11.384.656)	-19%	(13.118.785)	-22%	(14.679.500)	-24%
cauzioni	20.971	0%	20.971	0%	20.971	0%	20.971	0%	20.971	0%
partecipazioni e crediti v/control- collegate	288.072	1%	288.072	0%	288.072	0%	288.072	0%	288.072	0%
TOT. IMM.NI	7.679.417	14%	5.614.045	9%	3.539.389	6%	1.790.436	3%	220.637	0%
CAPIT.INVESTITO	55.800.199	100%	62.526.593	100%	59.806.804	100%	59.542.082	100%	60.579.987	100%
PASSIVO	2022		2023		2024		2025		2026	
banche e factoring	6.500.665	12%	4.174.686	7%	4.325.922	7%	4.763.211	8%	3.608.619	6%
fornitori	18.891.833	34%	22.302.757	36%	21.281.476	36%	21.759.210	37%	22.751.385	38%
deb.ti dipen.ti	467.457	1%	560.372	1%	602.307	1%	636.617	1%	686.176	1%
deb. ist.prev	180.332	0%	216.176	0%	232.353	0%	245.589	0%	264.707	0%
deb.v/so erario	1.455.718	3%	1.718.548	3%	1.639.853	3%	1.676.665	3%	1.753.117	3%
ratei e risc	1.703.505	3%	1.533.154	2%	1.226.523	2%	981.219	2%	784.975	1%
altri a breve	3.707.377	7%	960.000	2%	480.000	1%	240.000	0%	120.000	0%
mutui quota a breve	3.565.630	6%	4.594.736	7%	4.477.049	7%	3.055.315	5%	1.680.423	3%
TOT.DEB.BREVE	36.472.517	65%	36.060.429	58%	34.265.483	57%	33.357.826	56%	31.649.403	52%
mutui quota m/l termine	6.702.093	12%	10.555.264	17%	6.078.215	10%	3.022.900	5%	1.342.477	2%
tfr	291.171	1%	434.190	1%	587.912	1%	750.390	1%	925.518	2%
altri fondi	95.611	0%	95.611	0%	95.611	0%	95.611	0%	95.611	0%
prestiti soci	-	0%	-	0%	0	0%	0	0%	0	0%
TOT.DEBITI	43.561.391	78%	47.145.494	75%	41.027.221	69%	37.226.727	63%	34.013.009	56%
cap.sociale	3.000.000	5%	3.000.000	5%	3.000.000	5%	3.000.000	5%	3.000.000	5%
riserve	5.757.318	10%	5.757.318	9%	9.022.259	15%	12.164.549	20%	15.563.035	26%
riserva negativa derivati	216.549	0%	216.549	0%	216.549	0%	216.549	0%	216.549	0%
utlil a nuovo		0%	3.264.941	5%	3.142.291	5%	3.398.485	6%	3.535.771	6%
perdite		0%		0%		0%		0%		0%
UTILE	3.264.941	6%	3.142.291	5%	3.398.485	6%	3.535.771	6%	4.251.624	7%
CAPIT.NETTO	12.238.808	22%	15.381.098	25%	18.779.584	31%	22.315.354	37%	26.566.979	44%
TOT.PASSIVO	55.800.199	100%	62.526.592	100%	59.806.804	100%	59.542.082	100%	60.579.987	100%

Nel budget triennale è previsto un ulteriore sviluppo del volume d'affari che passa dagli 89 milioni del 2023 ai 98 milioni del 2026. Ciò che è bene notare non è solo lo sviluppo della quantità di fatturato ma soprattutto della qualità del fatturato, come prima conseguenza dell'investimento strutturale previsto, che consentirà di ampliare la capacità di stoccaggio dell'azienda e di potenziare la vendita e il noleggio di macchine con valore unitario elevato. Quanto detto è spiegato dal Gross Margin cioè il margine medio sulle vendite che nell'ultimo anno è particolarmente incrementato e si prevede in ulteriore aumento grazie alla vendita di tipologie di macchine a maggiore marginalità. Questa crescita sarà possibile grazie alla disponibilità di nuovi spazi da dedicare al deposito macchine e quindi a seguito del completamento dell'investimento descritto.

A fronte di un investimento di 1.174.000 Euro, i risultati incrementali ottenibili nel 2025 e 2026 si possono così riassumere (*valori incrementali 24-25, 25-26*):

- ✓ +9,2 milioni di Ricavi (valori incrementale 24-25, 25-26)
- ✓ +2,1milioni di margine di vendita
- ✓ **+800.000€ di Ebitda**
- ✓ **+16 nuovi dipendenti**

Nel biennio 2025-2026 l'incremento di redditività e conseguente liquidità è stimato in 800.000€ a copertura di circa il 70% dell'investimento realizzato. Il consolidamento dei risultati richiederà l'assunzione di nuova forza lavoro stimata a fine 2026 in 16 ulteriori addetti. Le funzioni principali ricoperte saranno la logistica e l'assistenza.

Ravenna, li 30/01/2024

Per la Consulenza Aziendale CNA
Dott. Giacomo Mingozi