

VIMERCATI SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di **VINEY AUTO ANCILLARY PRIVATE LTD** (Art.2497 C.C.)
Società unipersonale
Sede in VIA VINCENZO MONTI 38 -20016 PERO (MI)
capitale sociale Euro 8.291.111,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/03/2024

Signori Azionisti,
l'esercizio chiuso al 31/03/2024 riporta un risultato positivo di Euro 1.501.508 a fronte di un utile di Euro 1.603.627 dell'esercizio precedente.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore Automotive dove opera nell'ambito della produzione e commercializzazione di componenti meccanico-elettronici.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Pero (MI).

La società controlla direttamente le seguenti società che svolgono attività complementari e/o funzionali al core business del gruppo:

VIMERCATI EAST EUROPE SRL - interamente posseduta

PROGIND SRL - interamente posseduta.

VIMERCATI VINEY DE MEXICO SRLCV – posseduta al 99%.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Nel 2023 l'economia italiana ha registrato una crescita dello 0,9%, in decelerazione rispetto all'anno 2022 (+4,0%) che era stato caratterizzato dal forte recupero post pandemia.

L'inflazione, generata soprattutto dagli effetti della perdurante scarsità nella disponibilità e nell'approvvigionamento delle materie prime e delle fonti energetiche (queste ultime causate sia direttamente che indirettamente dal conflitto tra Russia ed Ucraina) è stata in media del 5,7% nel 2023, in diminuzione rispetto all'anno precedente (+8,1% nel 2022).

Il perdurare della guerra russo-ucraina e le crescenti tensioni in Medio Oriente a causa del conflitto israelo-palestinese, contribuiscono ad alimentare preoccupazione sull'andamento dell'economia sia nell'Area Euro, sia a livello mondiale.

Il livello dei tassi di interesse si mantiene alto, ma si prevede una riduzione generalizzata nella seconda metà del 2024.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

Secondo i dati comunicati da ACEA (Associazione dei Costruttori Europei) nel 2023 le vendite globali di nuove auto sono cresciute di quasi il 10%, dopo essere rimaste stabili nel 2022.

Per quanto riguarda l'Europa, l'Istituto britannico di statistiche Jato Dynamics sottolinea la crescita, sempre nel 2023, dei cinque principali mercati europei, con al primo posto l'Italia (+18,9%) seguita da Regno Unito (+17,9%), Spagna (+16,7%), Francia (+16,1%) e Germania (+7,3%).

Tale andamento positivo del mercato europeo, con una crescita complessiva di quasi il 14%, è confermato dai dati dell'ACEA.

In sintesi, il 2023 ha visto proseguire la tendenza di cambiamenti significativi nel mercato automobilistico, quali il trend dei modelli ibrido / elettrico, già in atto nei periodi precedenti.

Il 2024 per il mercato auto europeo è partito con il segno positivo. Secondo i dati comunicati da ACEA, in Unione Europea il primo trimestre ha mantenuto una tendenza positiva con 3,4 Mio di auto immatricolate, segnando un aumento del 4,9% rispetto allo stesso periodo del 2023.

Comportamento della concorrenza

La vostra società inserita nel comparto *automotive* ha svolto la propria attività continuando a mantenere un vantaggio competitivo rispetto alla concorrenza facendo leva sui propri tradizionali punti di forza costituiti da innovazione tecnologica, qualità dei prodotti ed attento servizio al cliente.

Clima sociale, politico e sindacale

A livello nazionale il perdurare di una inflazione a livelli più alti rispetto agli ultimi venti anni, e la conseguente erosione del potere di acquisto, ha comportato un riaccendersi delle tensioni sindacali, cosa che ha causato scioperi anche a livello nazionale.

A livello aziendale continua il clima di stretta collaborazione e fiducia tra i vari reparti e con le rappresentanze sindacali.

La Società ha continuato a fare uso del lavoro agile, anche per una politica volta al miglioramento del work-life balance.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società.

Per quanto riguarda la vostra Società, l'esercizio trascorso ha manifestato segnali di miglioramento rispetto all'esercizio precedente, soprattutto in termini di volumi, con i ricavi delle vendite e prestazioni cresciuti del 11,2 %. Il Margine Operativo Netto rimane allineato ai livelli dell'esercizio precedente, anche a causa della maggiore incidenza % sul fatturato del costo dei materiali e dei servizi, passati rispettivamente dall' 83% all' 84%, e dal 10% all' 11%.

Di seguito vengono evidenziati i principali dati di sintesi del bilancio con il raffronto dei due esercizi precedenti.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022
Ricavi	86.893.355	78.171.998	73.736.057
Margine Operativo lordo (M.O.L. o EBITDA)	4.484.389	5.507.992	3.351.285
Margine Operativo netto (M.O.N. o EBIT)	-358.138	-397.041	-2.269.997
Utile (perdita) d' esercizio	1.501.508	1.603.627	1.245.894
Attività fisse	24.760.031	23.205.172	22.699.512
Patrimonio netto complessivo	19.298.193	17.796.686	17.523.071
Posizione Finanziaria Netta	-7.106.858	-7.703.762	-12.722.975

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022
Valore della produzione	91.298.071	82.778.078	81.290.423
Margine Operativo lordo (M.O.L. o EBITDA)	4.484.389	5.507.992	3.351.285
Risultato prima delle imposte	1.529.153	1.550.144	1.304.437

Rispetto all'esercizio precedente il Valore della produzione mostra un incremento del 10,3%, con un risultato prima delle imposte sostanzialmente invariato.

I risultato positivo prima delle imposte è anche parzialmente legato alla delibera di distribuzione dividendi di competenza dell'esercizio in esame dalla controllata Vimercati East Europe srl per Euro 3.358.681 (inclusi nella voce Proventi ed Oneri finanziari), a fronte di un dividendo di Euro 2.637.122 del precedente esercizio.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	Variazioni
Ricavi delle vendite	86.893.355	78.171.998	8.721.357
Produzione interna	1.398.504	1.519.087	-120.583
Altri ricavi e proventi (al netto dei componenti straordinari)	3.126.443	3.158.144	-31.700
Valore della produzione operativa (VP)	91.418.303	82.849.229	8.569.074
Costi esterni operativi	75.316.717	66.243.599	9.073.118
Costo del personale	11.561.195	11.038.062	523.133
Oneri diversi tipici	56.002	59.576	-3.574
Costo della produzione operativa	86.933.914	77.341.237	9.592.677
Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)	4.484.389	5.507.992	-1.023.603
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	4.842.527	5.905.033	-1.062.506
Margine Operativo Netto (MON o EBIT)	-358.138	-397.041	38.903
Risultato dell' area finanziaria	2.076.493	2.143.425	-66.932
Risultato corrente	1.718.355	1.746.384	-28.029
Rettifiche di valore di attività finanziarie			0
Componenti straordinari	-189.202	-196.240	7.038
Risultato prima delle imposte	1.529.153	1.550.144	-20.991
Imposte sul reddito	27.645	-53.483	81.128
Risultato netto	1.501.508	1.603.627	-102.119

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022
ROE netto	0,08	0,10	0,08
ROE lordo	0,08	0,10	0,08
ROI	-0,02	-0,01	-0,04
ROS	-0,01	-0,01	-0,03

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	Variazioni
Immobilizzazioni immateriali nette	8.764.807	7.260.056	1.504.751
Immobilizzazioni materiali nette	10.839.933	11.632.815	-792.882
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (escluso crediti immobilizzati)	5.155.291	4.312.301	842.990
Capitale immobilizzato	24.760.031	23.205.172	1.554.859
Rimanenze di magazzino	12.084.529	12.706.375	-621.846
Crediti vs clienti	10.196.106	8.724.269	1.471.837
Altri crediti	11.294.324	9.903.732	1.390.592
Ratei e risconti attivi	395.874	182.649	213.225
Attività di esercizio a breve termine	33.970.833	31.517.025	2.453.808
Debiti verso fornitori	14.112.977	13.372.769	740.208
Acconti	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	1.270.430	1.683.675	-413.245
Altri debiti	16.040.809	13.352.466	2.688.343
Ratei e risconti passivi	142.320	28.122	114.198
Passività di esercizio a breve termine	31.566.535	28.437.032	3.129.503
Capitale d'esercizio netto	2.404.298	3.079.993	-675.695
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	618.571	644.062	-25.491
Debiti tributari e previdenziali (oltre l' esercizio successivo)			0
Altre passività a medio e lungo termine	140.707	140.655	52
Passività a medio e lungo termine	759.278	784.717	-25.439
Capitale investito	26.405.051	25.500.448	904.603
Patrimonio netto	-19.298.193	-17.796.686	-1.501.507
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	-8.262.844	-4.774.783	-3.488.061
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.155.986	-2.928.979	4.084.965
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	-26.405.051	-25.500.448	-904.603

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli esercizi precedenti.

Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022
Margine primario di struttura	5.461.838	5.408.486	5.176.441
Quoziente primario di struttura	0,78	0,77	0,77
Margine secondario di struttura	924.799	1.037.689	2.491.884
Quoziente secondario di struttura	1,04	1,04	1,11

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/03/2024 era la seguente (in Euro):

Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	Variazioni
Depositi bancari	5.903.681	6.928.793	-1.025.112
Denaro ed altri valori in cassa	6.041	4.053	1.988
Disponibilità liquide	5.909.722	6.932.846	-1.023.124
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)	0	500.000	-500.000
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	11.158.844	14.407.231	-3.248.387
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	0	1.021	-1.021
Anticipazioni per pagamenti esteri			0
Quota a breve di finanziamenti			0
Crediti finanziari	-6.405.108	-5.046.427	-1.358.681
Debiti finanziari a breve termine	4.753.736	9.861.825	-5.108.089
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.155.986	-2.928.979	4.084.965
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			0
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)	3.078.822		3.078.822
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	2.188.565	1.976.056	212.509
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			0
Anticipazioni per pagamenti esteri			0
Quota a medio / lungo	2.995.457	2.798.727	196.730
Crediti finanziari			0
Debiti finanziari a medio e lungo termine	-8.262.844	-4.774.783	-3.488.061
Posizione finanziaria netta	-7.106.858	-7.703.762	596.904

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022
Liquidità primaria	0,75	0,61	0,62
Liquidità secondaria	0,89	0,91	0,96
Indebitamento	2,67	2,74	2,54
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,83	0,85	0,94

L'indice di liquidità primaria che misura la capacità di soddisfare l'indebitamento a breve, calcolando il rapporto complessivo tra crediti (verso clienti, controllate, controllanti, tributari) e debiti (verso banche, fornitori, controllate, controllanti, tributari e previdenziali) è pari a 0,75, in miglioramento rispetto all'esercizio

precedente.

L'indice di liquidità secondaria che fa riferimento al capitale circolante netto quale relazione tra le attività disponibili e le passività correnti, è pari a 0,89. Il valore assunto dal capitale circolante netto è soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

Rispetto all'anno precedente la liquidità secondaria si è mantenuta ad un livello simile, evidenziando un livello di adeguata copertura delle passività correnti.

L'indice di indebitamento che rapporta l'ammontare dei debiti a breve e lungo termine con il patrimonio netto, è pari a 2,67. L'ammontare dei debiti è da considerarsi pienamente sostenibile e ben bilanciato tra breve e medio-lungo termine.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, (che al numeratore accoglie PN +TFR + Debiti oltre 12m. e al denominatore le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie) pari a 0,83, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. Rispetto all'anno precedente si registra un contenuto miglioramento di tale indicatore.

Nel complesso, considerati gli indici sopra riportati, si considera la situazione finanziaria della società è più che soddisfacente.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Il periodo aprile 2023 – marzo 2024 non ha evidenziato infortuni sul lavoro che abbiano comportato lesioni al personale per un periodo di prognosi superiore a 40 giorni e neppure sono intercorsi addebiti relativi a malattie professionali in merito a dipendenti/ex dipendenti per i quali la vostra società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Non si segnalano situazioni critiche con le maestranze e con le rappresentanze sindacali interne, con le quali prosegue il rapporto di collaborazione già manifestatosi in passato.

Non risultano posizioni processuali pendenti in merito a controversie con il personale.

La formazione del personale si è svolta perseguendo le linee guida indicate dalla Direzione in ambito di miglioramento continuo, di ottimizzazione dei processi e ponendo inoltre particolare attenzione al contenimento dei costi, nonché allo sviluppo e rafforzamento delle competenze tecniche. Sono state erogate in media ca 7,5 ore di formazione pro capite.

In tema di obblighi formativi previsti dal D. Lgs. 81/2008, per quanto riguarda la sicurezza sul lavoro, l'azienda prosegue in particolare sulla strada dell'informazione preventiva, continuando a porre particolare attenzione alla prevenzione attraverso protocolli e regolamenti con assidue informazioni al personale; parimenti sono state regolarmente formate ed inserite ai vari livelli organizzativi aziendali le squadre di emergenza (antincendio e sversamento liquidi) e del primo soccorso.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio alla vostra Società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali, e non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la Società sia stata dichiarata colpevole. L'ultimo audit legislativo svolto il 20/03/2024 ha confermato che Vimercati è conforme a tutti i requisiti legali e regolamentari esaminati.

La Società ha ottenuto due certificazioni importanti da parte dell'ente certificatore INTERTEK:

- La certificazione ambientale ISO-14001 in data 18/06/2022, valida fino al 28/06/2025: una visita di sorveglianza per la conferma della certificazione è prevista il 17/06/2024.
- La certificazione salute sicurezza ISO-45001 ottenuta il 29/12/2022, valida fino al 29/12/2025: una

visita di sorveglianza per la conferma della certificazione è prevista il 29/11/2024

Investimenti

Gli investimenti materiali effettuati nel corso dell'esercizio sono dettagliati nella nota integrativa del bilancio e hanno riguardato principalmente linee di produzione, stampi ed attrezzature per la produzione.

Per quanto riguarda gli investimenti immateriali, sono stati sostenuti anche quest'anno costi per sviluppo e progettazione di prodotti.

Da segnalare inoltre un investimento importante e strategico effettuato nel nuovo sistema gestionale SAP, nell'ottica di un miglioramento dei processi in tutte le aree aziendali.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

Nel corso dell'esercizio la Società ha continuato a esercitare attività di sviluppo che sono state costituite dalla progettazione di nuovi componenti e/o di nuove versioni dei componenti esistenti tutti destinati al mercato automobilistico. Si segnala in particolare che alle attività suddette hanno contribuito direttamente settori aziendali specificatamente dedicati allo sviluppo di nuovi progetti e indirettamente settori della società che svolgono attività a supporto, pianificazione, gestione.

Le attività eseguite da personale dipendente dedicate allo sviluppo di prodotti non ancora collocati sul mercato sono state capitalizzate, mentre le altre attività sono state imputate ai costi del lavoro nel conto economico.

I progetti di sviluppo con attesi benefici futuri sono stati iscritti tra le immobilizzazioni immateriali e riguardano componenti "meccatronici", quali comandi radio al volante, mostrine luci, *start and stop* ed in generale strumentazione elettronica.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione e non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore.

Non si sono poi verificati casi di ripristino di valore.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamenti di destinazione.

Le operazioni poste in essere con società partecipate sono state concluse a normali condizioni di mercato sulla base delle risultanze di un modello di definizione dei prezzi di trasferimento.

I rapporti con la società controllata a Vimercati East Europe – (Bacau) Romania sono stati costituiti da operazioni commerciali e dall'addebito alla controllata dei costi relativi ai servizi resi nel dettaglio:

Vendita di materie prime e componenti Euro 32.727.073.

Ricavi per prestazioni di servizi Euro 4.136.725.

Costi per acquisti di prodotti e servizi vari Euro 27.885.546.

A fine esercizio sono presenti crediti e debiti commerciali rispettivamente per Euro 8.525.442 e Euro 5.274.673, e crediti finanziari per dividendi da incassare per 6.405.108 Euro.

Si riportano di seguito i valori riferiti all'ultimo bilancio chiuso al 31 marzo 2024 in corso di approvazione da parte del Consiglio di amministrazione della controllata e già trasmesso all'organo amministrativo di Vimercati Spa.

Vimercati East Europe – (Bacau) Romania

Capitale sociale 834.504 Euro

Patrimonio netto 14.177.097 Euro

Utile di esercizio 3.163.257 Euro

Valore della partecipazione in bilancio 972.298 Euro

I rapporti con la società controllata Progind Srl Azeglio (Torino) acquisita in data 23 luglio 2021 sono stati costituiti da:

Vendite di materie prime e componenti Euro 63.911.

Costi per acquisti di prodotti e vari Euro 1.578.011.

A fine esercizio sono presenti crediti e debiti commerciali rispettivamente per Euro 113.706, e Euro 620.625.

A questo va aggiunto un credito per un nuovo finanziamento di Euro 500.000.

Si riportano di seguito i valori riferiti all'ultimo bilancio chiuso al 31 marzo 2024 in corso di approvazione da parte del Consiglio di amministrazione della controllata e già trasmesso all'organo amministrativo di Vimercati Spa.

Progind Srl - Italia

Capitale sociale 99.000 Euro

Patrimonio netto 592.931 Euro

Perdita di esercizio (404.140) Euro

Valore della partecipazione in bilancio 3.326.885 Euro

Nell'ottica di sviluppo del mercato nord- e sudamericano, la Società ha costituito nel giugno 2023 la Vimercati Viney de Mexico SRLCV, a Monterrey – Messico. L'inizio delle attività produttiva è prevista per il primo trimestre del 2025.

I rapporti con la nuova società controllata Vimercati Viney de Mexico SRLCV - Messico sono stati costituiti da finanziamenti intragruppo volti a sostenere lo sviluppo della società.

Si riportano di seguito i valori riferiti all'ultimo bilancio chiuso al 31 marzo 2024 in corso di approvazione da parte del Consiglio di amministrazione della controllata e già trasmesso all'organo amministrativo di Vimercati Spa.

Vimercati Viney de Mexico SRLCV - Messico

Capitale sociale 3.000 MXN

Patrimonio netto (4.625.640) MXN

Perdita di esercizio (943.035) MXN

Valore della partecipazione in bilancio 157 Euro

I rapporti con la società controllante della controllante, Viney Corporation Private Ltd sono costituiti da acquisti e vendite di componenti ed attrezzature.

A fine esercizio i saldi dei crediti e debiti commerciali ammontano rispettivamente a 440.707 Euro e 7.854.289 Euro.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice Civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono:

- il controllo della posizione finanziaria netta in valore assoluto ed in rapporto ai mezzi propri e/o al margine operativo lordo;
- il finanziamento degli investimenti con strumenti a medio lungo termine e/o leasing finanziario.

Di seguito si forniscono una serie di informazioni e indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa:

Rischio di credito

Si ritiene tale rischio molto basso in funzione della qualità della clientela, costituita da primarie società nel mercato automotive.

Rischio di liquidità

In relazione ai debiti finanziari a breve/medio e lungo termine si ritiene che la società sia in grado di adempiere alle rispettive scadenze.

Inoltre si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido o prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento e altre linee di credito per far fronte alle temporanee esigenze di liquidità, ma si fa presente che gli utilizzi non hanno mai superato le linee di credito accordate dal sistema

credizio;

- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento alle quali la società può eventualmente accedere;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia sul fronte delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di tasso: l'attuale livello dei tassi è gestibile da parte della società, e ci si aspetta una riduzione entro la seconda metà dell'anno;
- il rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario): la società effettua acquisti e realizza ricavi di vendita in dollari USA ma entrambi gli importi risultano irrilevanti se comparati ai valori totali di acquisti e vendite.
- il rischio di prezzo: gli aggiustamenti dei listini in caso di significative variazioni dei prezzi delle materie prime sono previsti contrattualmente, limitando il rischio prezzo ad esegui casi;
- il rischio di approvvigionamento materie prime: è stato scongiurato dalla società alimentando stock di inventario anche nei casi di posticipo degli ordini di vendita.

Rischio finanziario

Il debito finanziario della società è composto principalmente da finanziamenti a medio e da finanziamenti a breve termine costituiti da anticipazioni e fatture export e anticipazioni fatture Italia.

Si ritiene che la società sia in grado di rispettare le future scadenze in generale tutte le obbligazioni finanziarie e che i rischi finanziari connessi alle attività al futuro esercizio siano remoti.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Di seguito i fatti più importanti da segnalare:

-La verifica fiscale da parte della Agenzia delle Entrate iniziata il 13 marzo 2024 per i periodi d'imposta 2018 e 2019 (1/1/2019 - 31/3/2020), si è conclusa il 13 giugno 2024 con la notifica di un PVC con rilievi esclusivamente in materia di "Transfer pricing" con la controllata VEE romena, in relazione al quale gli organi competenti della società – con l'ausilio dei consulenti specialistici nella materia – stanno valutando se adottare una strategia (MAP e Corte di Giustizia Tributaria) analoga a quella in corso per il periodo d'imposta 2016.

-Nel mese di aprile 2024 la Società ha stipulato un finanziamento ipotecario a medio / lungo termine di Euro 8 Milioni con l'istituto Banco BPM.

-Il Gruppo Viney ha avviato una procedura di quotazione presso i due principali mercati azionari indiani, che dovrebbe essere completata entro novembre / dicembre 2024.

Questa operazione aprirà il Gruppo al mercato di nuovi capitali con ottime prospettive di sviluppo futuro.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il perdurare del conflitto militare russo/ucraino, le tensioni in Medio Oriente e i problemi di approvvigionamento a livello mondiale causato dall'aumentato rischio di trasporto nel Mar Rosso, stanno mettendo a dura prova la stabilità delle principali economie a livello europeo e mondiali.

Tuttavia, il settore automobilistico ha evidenziato nel 2023 e inizio 2024 segnali di solidità, e la società è determinata a seguire e beneficiare di tale positivo andamento.

Siamo infine convinti che la Società saprà trarre beneficio dai trend del mercato, e dalla accelerazione del tasso di sostituzione delle autovetture, più rapido che in passato, dovuto sia alle politiche ambientali in ambito EU e dei singoli Paesi, sia al nuovo programma di incentivi nei principali paesi europei.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Brijesh Aggarwal

Dati anagrafici	
denominazione	VIMERCATI SPA
sede	20016 PERO (MI) VIA VINCENZO MONTI 38
capitale sociale	8.291.111,00
capitale sociale interamente versato	si
codice CCIAA	MI
partita IVA	05938980967
codice fiscale	05938980967
numero REA	1861504
forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
settore di attività prevalente (ATECO)	FABBRICAZIONE DI ALTRE PARTI ED ACCESSORI PER AUTOVEICOLI E LORO MOTORI NCA (293209)
società in liquidazione	no
società con socio unico	si
società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	VINEY AUTO ANCILLARY PRIVATE LTD (Art.2497 c.c.)
appartenenza a un gruppo	no
denominazione della società capogruppo	
paese della capogruppo	
numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

	31/03/2024	31/03/2023
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento		
2) costi di sviluppo	3.995.543	4.074.803
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	18.900	13.725
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) avviamento		
6) immobilizzazioni in corso e acconti	4.384.557	3.001.587
7) altre	365.807	169.941
Totale immobilizzazioni immateriali	8.764.807	7.260.056
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	3.495.821	3.736.212
2) impianti e macchinario	1.205.562	1.266.671
3) attrezzature industriali e commerciali	4.419.323	5.012.527
4) altri beni	82.414	61.336
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.636.813	1.556.069
Totale immobilizzazioni materiali	10.839.933	11.632.815
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	4.299.340	3.799.183
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese		
Totale partecipazioni	4.299.340	3.799.183
2) crediti		

a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.405.108	5.046.427
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate	6.405.108	5.046.427
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate		
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso altri		
Totale crediti	6.405.108	5.046.427
3) altri titoli		
4) strumenti finanziari derivati attivi		
Totale immobilizzazioni finanziarie	10.704.448	8.845.610
Totale immobilizzazioni (B)	30.309.188	27.738.481
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	6.824.120	7.806.053
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.769.495	4.075.504
3) lavori in corso su ordinazione		
4) prodotti finiti e merci	2.490.914	824.818
5) acconti		
Totale rimanenze	12.084.529	12.706.375
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II – Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.196.106	8.724.269
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso clienti	10.196.106	8.724.269
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.639.148	7.932.168
esigibili oltre l'esercizio successivo	845.000	502.167
Totale crediti verso imprese controllate	9.484.148	8.434.335
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate		
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	440.707	336.223
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti	440.707	336.223
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	265.922	640.792
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	265.922	640.792
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.447.837	474.810
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	1.447.837	474.810
5-ter) imposte anticipate	490.623	514.142

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.087	5.597
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.951	10.951
Totale crediti verso altri	21.037	16.548
Totale crediti	22.346.381	19.141.119
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate		
2) partecipazioni in imprese collegate		
3) partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) altre partecipazioni		
5) strumenti finanziari derivati attivi		
6) altri titoli		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.903.681	6.928.793
2) assegni		
3) danaro e valori in cassa	6.041	4.053
Totale disponibilità liquide	5.909.722	6.932.846
Totale attivo circolante (C)	40.340.632	38.780.340
D) Ratei e risconti	395.874	182.649
Totale attivo	71.045.693	66.701.470
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	8.291.111	8.291.111
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni		
III - Riserve di rivalutazione	1.545.770	1.545.770
IV - Riserva legale	1.221.027	1.140.846
V - Riserve statutarie		
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria		
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati		
Riserva da congruaglio utili in corso		
Varie altre riserve		1
Totale altre riserve		1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	6.738.777	5.215.331
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.501.508	1.603.627
Perdita ripianata nell'esercizio		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	19.298.193	17.796.686
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) per imposte, anche differite	5.707	5.707
3) strumenti finanziari derivati passivi		
4) altri	135.000	134.948
Totale fondi per rischi ed oneri	140.707	140.655
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	618.571	644.062
D) Debiti		
1) obbligazioni		

esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni		
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni convertibili		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo		500.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.078.822	
Totale debiti verso soci per finanziamenti	3.078.822	500.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.158.844	14.407.231
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.184.022	4.774.783
Totale debiti verso banche	16.342.866	19.182.014
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo		1.021
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso altri finanziatori		1.021
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale acconti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.112.977	13.372.769
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso fornitori	14.112.977	13.372.769
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.895.298	6.346.197
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese controllate	5.895.298	6.346.197
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese collegate		
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.854.289	4.883.399
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso controllanti	7.854.289	4.883.399
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	882.066	765.373
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	882.066	765.373
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	671.909	646.151
esigibili oltre l'esercizio successivo	443.337	886.675
Totale debiti tributari	1.115.246	1.532.826
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	155.184	150.849
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	155.184	150.849
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.409.155	1.357.497
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale altri debiti	1.409.155	1.357.497
Totale debiti	50.845.903	48.091.945

E) Ratei e risconti	142.320	28.122
Totale passivo	71.045.693	66.701.470

Varie altre riserve	31/03/2024	31/03/2023
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	0	1

	31/03/2024	31/03/2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	86.893.355	78.171.998
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(198.023)	(386.727)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.596.527	1.905.814
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio		
Altri	3.006.211	3.086.993
Totale altri ricavi e proventi	3.006.211	3.086.993
Totale valore della produzione	91.298.071	82.778.078
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	64.760.016	58.602.046
7) per servizi	9.572.421	7.939.873
8) per godimento di beni di terzi	375.100	429.381
9) per il personale		
a) salari e stipendi	8.371.779	7.959.616
b) oneri sociali	2.516.307	2.312.163
c) trattamento di fine rapporto	595.808	577.406
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi	77.302	188.877
Totale costi per il personale	11.561.195	11.038.062
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.029.691	2.926.420
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.812.836	2.687.882
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.842.527	5.614.302
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	423.823	(727.701)
12) accantonamenti per rischi	185.357	
13) altri accantonamenti		290.731
14) oneri diversi di gestione	124.972	184.665
Totale costi della produzione	91.845.411	83.371.359
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(547.340)	(593.281)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	3.358.681	2.637.122
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Altri		
Totale proventi da partecipazioni	3.358.681	2.637.122
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Altri		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Altri		2.229
Totale proventi diversi dai precedenti		2.229
Totale altri proventi finanziari		2.229
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate		2.167
verso imprese collegate		
verso imprese controllanti		
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Altri	1.404.798	354.297
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.404.798	356.464
17-bis) utili e perdite su cambi	122.610	(139.462)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	2.076.493	2.143.425
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale rivalutazioni		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale svalutazioni		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)		
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.529.153	1.550.144
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	4.127	56.630
imposte relative a esercizi precedenti		
imposte differite e anticipate	23.518	(110.113)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	27.645	(53.483)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.501.508	1.603.627
	31/03/2024	31/03/2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.501.508	1.603.627
Imposte sul reddito	27.645	(53.483)
Interessi passivi/(attivi)	1.404.798	493.697
(Dividendi)	(3.358.681)	(2.637.122)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(424.730)	(593.281)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.842.527	5.614.302

Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.842.527	5.614.302
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.417.797	5.021.021
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	621.846	(50.243)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.471.837)	(839.444)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.376.892	4.452.336
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(213.225)	45.791
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	114.198	(8.279)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.122.225)	1.290.235
Totale variazioni del capitale circolante netto	305.648	4.890.396
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.723.445	9.911.417
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.404.798)	(493.697)
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati	2.000.000	1.590.695
(Utilizzo dei fondi)	(25.439)	(87.821)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	569.762	1.009.177
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	5.293.208	10.920.594
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.420.386)	(2.893.901)
Disinvestimenti	400.000	
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(3.534.442)	(2.723.894)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(500.157)	
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(6.054.985)	(5.617.795)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.840.169)	(2.326.548)
Accensione finanziamenti	2.578.822	500.000
(Rimborso finanziamenti)		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		(1.330.012)
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(261.347)	(3.156.560)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.023.124)	2.146.239
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.928.793	4.783.860
Assegni		
Danaro e valori in cassa	4.053	2.747
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.932.846	4.786.607
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		

Depositi bancari e postali	5.903.681	6.928.793
Assegni		
Danaro e valori in cassa	6.041	4.053
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.909.722	6.932.846
Di cui non liberamente utilizzabili		

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/03/2024

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio di Vimercati S.p.A., redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa e Relazione sulla Gestione.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la nota integrativa sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, salvo ove diversamente specificato.

Al fine di allineare la chiusura dei bilanci a quella del Gruppo Viney (India) la data di chiusura dell'esercizio sociale è al 31 marzo di ogni anno.

Per quanto riguarda l'attività della Società e i rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte a comune controllo e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli Amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, la Società - alla data di chiusura dell'esercizio - era soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Viney Auto Ancillary Private Ltd (India) e pertanto nella Nota Integrativa è presentato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio di tale società.

La Vimercati spa è controllata dalla Viney Corporation Private Limited, tramite la società Viney Auto Ancillary Private Limited, con sede legale a Nuova Delhi (India), che predispone il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui la Società fa parte in quanto impresa controllata che è disponibile presso la sede della medesima società.

Ricordiamo, inoltre, che in ottemperanza a quanto richiesto dal D.Lgs 9/4/1991 n. 127 è stato redatto il bilancio consolidato al 31/03/2024 della Vimercati S.p.A. con la società romena Vimercati East Europe S.r.l., con sede legale in Bacau (Romania), costituita il 05/12/2007 con capitale interamente posseduto dalla Vimercati S.p.A., e con la società italiana Procind srl, la cui intera partecipazione è stata acquistata da Vimercati S.p.A. il 23.07.2021;

per una più completa informativa ad integrazione del bilancio di esercizio, pertanto, si rimanda al suddetto documento. Da segnalare che nel giugno 2023 è stata costituita la società Vimercati Viney de Mexico SRLCV, a Monterrey – Messico, posseduta al 99% dalla Vimercati S.p.A.: tale società non è stata consolidata in quanto non ancora operativa, non avendo ancora iniziato l'attività produttiva.

Il presente bilancio chiuso al 31/03/2024 evidenzia un utile d'esercizio di Euro 1.501.508.

Attività svolte

La Società svolge la propria attività nel settore automotive dove opera nell'ambito della progettazione, produzione e commercializzazione di componenti meccatronici.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Per quanto riguarda la situazione generale, l'economia italiana ha registrato nel 2023 una crescita dello 0,9%, in decelerazione rispetto all'anno 2022 (4,0%) che era stato però caratterizzato dal generale recupero delle economie come effetto post-pandemia.

L'inflazione, le cui cause principali sono dettagliate nella Relazione sulla gestione, è stata in media del 5,7% nel 2023, in diminuzione rispetto all'anno precedente (+8,1% nel 2022).

Il perdurare della guerra russo-ucraina e le crescenti tensioni in Medioriente, sono un fattore di preoccupazione per l'andamento dell'economia sia in Europa che a livello mondiale.

Il livello dei tassi di interesse si mantiene alto, ma si prevede una riduzione generalizzata entro la seconda metà del 2024.

Come già menzionato nella Relazione sulla gestione un fatto di rilievo è stato sicuramente l'investimento effettuato nel corso dell'esercizio nel nuovo sistema gestionale SAP, al fine di un miglioramento in tutti i processi aziendali.

Nell'ottica di investimenti e crescita sul mercato nord- e sudamericano, la Società ha anche costituito nel giugno 2023 la Vimercati Viney de Mexico SRLCV, a Monterrey – Messico, di cui detiene il 99% delle quote azionarie.

Criteri di formazione

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.ce art. 2423-bis C.c)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

Continuità aziendale

Circa il principio della continuità aziendale, in base al principio contabile OIC 11 gli amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica sulla base del Business Plan Consolidato nel Gruppo Vimercati per gli esercizi 2025/2029 della capacità aziendale di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro.

Assetti organizzativi, amministrativi e contabili

La società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

La Società non ha cambiato i principi contabili adottati.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili e gli altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile, relativi al periodo di produzione e fino al momento dal quale l'immobilizzazione può essere utilizzata.

I costi di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale.

Nel dettaglio, le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a quote costanti, come segue:

- I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile ed in ogni caso entro un periodo non superiore a cinque anni.
- I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono quasi interamente ammortizzati.
- L'avviamento è sistematicamente ammortizzato secondo la sua vita utile con riferimento al periodo di tempo entro il quale è probabile si manifesteranno i benefici economici ad esso connessi e in ogni caso per un periodo non superiore ai venti anni.
L'avviamento scaturito dalla fusione per incorporazione avvenuta in data 15/07/2008 tra l'incorporante attuale Vimercati S.p.A. (ex Riva S.r.l.) e la società incorporata Vimercati S.p.A. era iscritto in base al costo sostenuto ed ammortizzato, d'intesa con il Collegio Sindacale, per un periodo non superiore a quello di prevedibile durata della sua utilizzazione, stimato in quindici anni in funzione sia dell'esperienza storica e della validità delle iniziative imprenditoriali dell'azienda da oltre cinquant'anni, sia della durata residua delle commesse in essere e delle future commesse che andranno a sostituire le esistenti in funzione del restyling di prodotto che si succederanno nel tempo e che permetteranno per molti anni l'utilizzo del marchio aziendale, sia per tutti i progetti che sono già stati assegnati ed ora in via di sviluppo per i quali l'avvio della produzione è avvenuto in corso d'anno. Tale avviamento è stato completamente ammortizzato nel corso dell'esercizio conclusosi al 31.03.2023.
- Altre immobilizzazioni - migliorie su beni di terzi: sono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, se dipendente dalla Società.
- Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento. Il processo di ammortamento inizia nel momento in cui tali valori sono riclassificati alle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

La società ha ritenuto di non avvalersi della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2023/2024 prevista dal Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020), come modificato dalla L. 25/2022 che ha esteso tale facoltà agli esercizi in corso al 31 dicembre 2021, al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023, pertanto, nell'esercizio corrente, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, rettificato dei rispettivi ammortamenti accumulati e delle eventuali svalutazioni. Il costo di acquisto è il costo effettivamente sostenuto per l'acquisizione del bene ed include anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti e i costi generali di

produzione, per la quota ragionevolmente imputabile all'immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

I costi di manutenzione straordinaria, che si sostanziano in ampliamenti, ammodernamenti, sostituzioni e altri miglioramenti riferibili al bene che producono un aumento significativo e misurabile di capacità, di produttività o di sicurezza dei cespiti ovvero ne prolungano la vita utile, sono capitalizzabili nei limiti del valore recuperabile del bene.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico e costante, sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti e l'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. In applicazione del principio della rilevanza di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, e di quanto previsto dal principio contabile di riferimento, nel primo esercizio di ammortamento le aliquote sono ridotte della metà.

I terreni non sono oggetto di ammortamento; se il valore dei fabbricati incorpora anche quello dei terreni sui quali insistono, il valore del fabbricato è incorporato, anche in base a stime, per determinarne il corretto ammortamento.

Le aliquote di ammortamento annuali applicate sono le seguenti:

- fabbricati: 3%
- impianti e macchinari: 10 e 15,5%
- attrezzature: 25 %
- mobili: 12%
- automezzi: 25%
- macchine elettroniche: 40%

Le immobilizzazioni materiali condotte in locazione finanziaria vengono iscritte nell'attivo patrimoniale al momento dell'eventuale esercizio del diritto di riscatto.

Le immobilizzazioni materiali vengono rivalutate, nei limiti del loro valore recuperabile, solo nei casi previsti dalla legge. Segnaliamo che nel bilancio al 31/12/2008 ci si era avvalsi dalla facoltà prevista dal DL nr. 185 del 29/11/2008 e successive modificazioni, di rivalutare gli immobili strumentali di impresa, rappresentati dal fabbricato industriale di Pero, attuata nel rispetto dei limiti di legge, per cui il valore netto post-rivalutazione dell'immobile non è superiore a quello effettivamente attribuibile al bene, avendo riguardo alla capacità produttiva del bene, all'effettiva possibilità di sua utilizzazione in capo all'impresa e al valore corrente o di mercato di beni simili.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni e i titoli di debito destinati a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e dell'effettiva capacità della società di detenerle per un periodo prolungato di tempo vengono classificate nelle immobilizzazioni finanziarie.

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori.

Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di iscrizione viene ridotto al minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alla Società, fino all'azzeramento del valore di carico. Nei casi in cui la Società sia obbligata a farsi carico della copertura delle perdite conseguite dalle partecipate può rendersi necessario un accantonamento al passivo per poter far fronte, per la quota di competenza, alla copertura del deficit patrimoniale delle stesse.

Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge contenute nel documento di sintesi della società finanziaria concedente.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di magazzino sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di produzione e successivamente valutate al minore tra il costo ed il corrispondente valore di realizzazione desumibile dal mercato.

Per costo di acquisto si intende il prezzo effettivo di acquisto più gli oneri accessori e gli altri costi direttamente imputabili. I resi, gli sconti commerciali, gli abbuoni e premi sono portati in diminuzione dei costi.

Per costo di produzione si intendono tutti i costi diretti ed i costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato, considerati sulla base della capacità produttiva normale. Il costo di produzione non comprende i costi generali e amministrativi, i costi di distribuzione e i costi di ricerca e sviluppo.

Il metodo di determinazione del costo adottato per i beni fungibili, invariato rispetto all'esercizio precedente, è quello del costo medio ponderato.

Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è pari alla stima del prezzo di vendita delle merci e dei prodotti finiti nel corso della normale gestione, al netto dei presunti costi di completamento e dei costi diretti di vendita. Ai fini della determinazione del valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, si tiene conto, tra l'altro, del tasso di obsolescenza e dei tempi di rotazione del magazzino.

Le materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione dei prodotti finiti non sono oggetto di svalutazione qualora ci si attenda che tali prodotti finiti possano essere oggetto di realizzo per un valore pari o superiore al loro costo di produzione. Peraltro, qualora in presenza di una diminuzione del prezzo delle materie prime e sussidiarie il costo dei prodotti finiti ecceda il loro valore di realizzazione, le materie prime e sussidiarie sono svalutate fino al valore netto di realizzazione.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore; a tal fine sono considerati indicatori, sia specifici sia in base all'esperienza e ogni altro elemento utile, che facciano ritenere probabile una perdita di valore dei crediti. La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti individualmente significativi e a livello di portafoglio per i restanti crediti, determinando le perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

Ratei e risconti attivi e passivi

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi. Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 296/2006. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non ne è richiesto il rimborso nonché al netto delle quote trasferite ai fondi di previdenza complementare o al fondo di tesoreria gestito dall'INPS.

La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro. Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti. La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata.

I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Operazioni, attività e passività in valuta estera

Le attività e passività derivanti da un'operazione in valuta estera sono rilevate inizialmente in Euro, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio a pronti tra l'Euro e la valuta estera in vigore alla data dell'operazione.

Le poste monetarie in valuta, inclusi i fondi per rischi e oneri connessi a passività in valuta, sono convertite in bilancio al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. I relativi utili e perdite su cambi sono imputati al conto economico dell'esercizio.

Le attività e le passività in valuta aventi natura non monetaria rimangono iscritte nello stato patrimoniale al tasso di cambio al momento del loro acquisto e pertanto le differenze cambio positive o negative non danno luogo ad una autonoma e separata rilevazione.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento cambi delle poste monetarie in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato, è iscritto in un'apposita riserva non distribuibile. Qualora il risultato netto dell'esercizio sia inferiore all'utile non realizzato sulle poste in valuta, l'importo iscritto nella riserva non distribuibile è pari al risultato economico dell'esercizio.

Ricavi e costi

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza. I ricavi per operazioni di vendita di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è stato completato e lo scambio è già avvenuto, ovvero si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero la prestazione è stata effettuata.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio a pronti alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Gli oneri finanziari sono rilevati per un importo pari a quanto maturato nell'esercizio.

Gli elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali sono commentati in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

Dividendi

I dividendi vengono rilevati in bilancio come proventi finanziari nell'esercizio nel quale, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della Società.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate secondo il principio di competenza sul reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta vigenti alla data di bilancio. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

In nota integrativa è presentato un prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi addebitati o accreditati a conto economico o a patrimonio netto e le voci escluse dal calcolo.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti.

Da segnalare che la Società ha rilasciato in data 07.06.2024 una comfort letter in favore della controllata PROGIND S.r.l., ai fini del mantenimento dell'equilibrio finanziario e patrimoniale di quest'ultima.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio in ottemperanza ai principi e criteri contabili descritti in precedenza. Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Immobilizzazioni immateriali

		Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Immobilizzazioni immateriali		8.764.807	7.260.056	1.504.751

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo		19.104.999	930.631		33.398.856	3.001.587	2.059.528	58.495.601
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		15.030.196	916.906		33.398.856	0	1.889.587	51.235.545
Svalutazioni								0
Valore di bilancio		4.074.803	13.725	0	0	3.001.587	169.941	7.260.056
Variazioni								
Incrementi per acquisizioni		1.851.784	13.247			2.616.204	286.441	4.767.676
Riclassifiche (del valore di bilancio)								0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)						1.233.234		1.233.234
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio								0
Ammortamento dell'esercizio		1.931.044	8.072		0		90.575	2.029.691
Svalutazioni effettuate nell'esercizio								0
Altre variazioni								0
Totale Variazioni		-79.260	5.175		0	1.382.970	195.866	1.504.751
Valori Finali								
Costo		20.956.783	943.878		33.398.856	4.384.557	2.345.969	62.030.042
Rivalutazioni								0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		16.961.240	924.978		33.398.856	0	1.980.162	53.265.236
Svalutazioni								0
Valore di bilancio		3.995.543	18.900		0	4.384.557	365.807	8.764.807

Le immobilizzazioni immateriali più significative sono:

- L'Avviamento scaturito dalla fusione per incorporazione avvenuta in data 15/07/2008 tra l'incorporante attuale Vimercati S.p.A. (ex Riva S.r.l.) e la società incorporata Vimercati S.p.A. era iscritto in base al costo sostenuto ed ammortizzato, d'intesa con il Collegio Sindacale, per un periodo non superiore a quello di prevedibile durata della sua utilizzazione, stimato in quindici anni. Al termine dell'esercizio il valore residuo di tale avviamento è pari a zero essendosi compiuto il periodo di ammortamento.
- i costi di sviluppo interni ed esterni (sviluppo *"intra muros"* ed *"extra muros"*), iscritti col consenso del Collegio Sindacale, riguardanti le attività di progettazione, sviluppo e prototipazione che precedono la messa in produzione dei nuovi prodotti nonché variazioni significative dei prodotti esistenti. La società è fornitrice di "primo impianto" (*Tier 1*) di varie case automobilistiche che le conferiscono incarichi di sviluppo di questi prodotti che sono principalmente costituiti da "comandi radio al volante", interruttori, moduli di interruttori, sistemi di blocco portiere e contattiere per portiere scorrevoli, correttori assetto fari, sistemi di apertura bagagliaio ed altri prodotti elettronici e mecatronici. La caratteristica comune di questi costi di sviluppo riguarda l'ottenimento di benefici nei futuri esercizi, cioè a fronte dei costi sostenuti nel corso dell'esercizio corrisponderanno vendite e relativi margini operativi nel corso degli esercizi futuri. Gli incrementi dell'esercizio si riferiscono a costi sostenuti per progetti vari relativi a nuovi prodotti, di cui è stata avviata la fase di industrializzazione e commercializzazione, con un periodo di ammortamento previsto di massimo cinque anni.
- le immobilizzazioni immateriali in corso sono relative a costi di sviluppo interni di cui al punto precedente, relativi a progettazioni in corso relativamente alle quali al 31/03/2024 non è stata ancora avviata la fase di industrializzazione e l'inizio di produzione. Gli incrementi si riferiscono quindi a costi sostenuti durante l'esercizio, in gran parte costi per il personale, che vengono capitalizzati in attesa che parta la fase di industrializzazione. I decrementi si riferiscono invece ai progetti di cui è partita la produzione e i cui costi vengono riclassificati alla voce Costi di sviluppo.

- Gli incrementi delle Immobilizzazioni immateriali comprendono le spese di implementazione del nuovo sistema gestionale SAP.

Spostamenti da una ad altra voce (Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio al 31/03/2024 non si è reso necessario effettuare alcuna riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio, al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno (Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nel corso dell'esercizio nessuna delle immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 31/03/2024 è stata oggetto di rivalutazione monetaria e/o deroga ai criteri di valutazione civilistica.

Immobilizzazioni materiali

		Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Immobilizzazioni materiali		10.839.933	11.632.815	-792.882

Movimenti delle immobilizzazioni materiali	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	10.679.992	25.929.176	35.231.358	2.078.493	1.556.069	75.475.088
Rivalutazioni						0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.943.780	24.662.505	30.218.831	2.017.157	0	63.842.273
Svalutazioni						0
Valore di bilancio	3.736.212	1.266.671	5.012.527	61.336	1.556.069	11.632.815
Incrementi per acquisizioni	14.048	676.258	1.573.330	76.006	799.000	3.138.642
Riclassifiche (del valore di bilancio)		- 34.550	- 61.445		- 718.256	-814.251
Decrementi per alienazioni e dismissioni - valore di costo		400.000				400.000
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio						0
Ammortamento dell'esercizio	254.439	338.689	2.166.534	53.174	-	2.812.836
Riclassifiche (del valore del Fondo)		- 35.872	- 61.445			-97.317
Altre variazioni				- 1.754		-1.754
Totale Variazioni	- 240.391	- 61.109	- 593.204	21.078	80.744	-792.882
Valori Finali						
Costo	10.694.040	26.170.884	36.743.243	2.152.745	1.636.813	77.397.725
Rivalutazioni						0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.198.219	24.965.322	32.323.920	2.070.331	0	66.557.792
Svalutazioni						0
Valore di bilancio	3.495.821	1.205.562	4.419.323	82.414	1.636.813	10.839.933

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e in base alle norme introdotte dal D.L. 233/06, a decorrere dal bilancio chiuso al 31.12.2006, non si è provveduto all'ammortamento dei terreni, ritenendoli beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Relativamente all'immobile strumentale di Pero, per il quale la società si era avvalsa in sede di bilancio al 31/12/2008 della facoltà di rivalutare il valore netto dell'immobile (da 3160 k/€ a 7038 k/€), alla data di chiusura dell'esercizio, al netto degli ammortamenti annuali assume il valore di Euro 3.495.821.

Il decremento di Euro 400.000 alla voce Impianti e macchinari è dovuto ad un impianto ceduto e successivamente noleggiato avvalendosi di una società di servizi specializzata in tali operazioni.

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si precisa che nessuna delle immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 31/03/2024 è stata oggetto di rivalutazione monetaria e/o deroga ai criteri di valutazione civilistica.

Come già evidenziato nelle premesse di questa nota integrativa e salvo quanto precisato in precedenza per l'immobile strumentale di Pero, le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base a leggi (speciali, generali o di settore) e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/03/2024 la società non ha richiesto o ricevuto contributi in conto capitale.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha più in essere alcuni contratti di locazione finanziaria per i quali, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si riportano le informazioni fornite dalle società concedenti:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	7.130.081
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	133.100
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	-
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	-
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	-

La società non si era avvalsa della moratoria o sospensione delle rate di leasing inizialmente prevista dal DL 18/2020 ed estesa dal DL 73/2021 al secondo semestre 2021, pertanto tutti i contratti seguito il loro ordinario decorso.

Immobilizzazioni finanziarie

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Partecipazioni in imprese controllate	4.299.340	3.799.183	500.157
Crediti per dividendi	6.405.108	5.046.427	1.358.681
Totale	10.704.448	8.845.610	1.858.838

Nel corso dell'esercizio 2023-24 sono stati incassati Euro 2.000.000 come parte dei dividendi deliberati lo scorso esercizio dalla società controllata Vimercati East Europe a favore di Vimercati S.p.A.; la parte residua relativa ad esercizi precedenti ammonta a Euro 3.046.427.

A marzo 2024 la società controllata Vimercati East Europe ha deliberato la distribuzione di dividendi relativi all'esercizio 2023-24 per Euro 3.358.681 a favore di Vimercati S.p.A..

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese		Totale partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio	3.799.183					3.799.183		
Costo								
Rivalutazioni								
Svalutazioni								
Valore di Bilancio	3.799.183					3.799.183		
Variazioni nell' esercizio								
Incrementi - Progind	500.000					500.000		
Incrementi - Vimercati Viney De Mexico SRLCV	157					157		
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)								
Rivalutazioni effettuate nell' esercizio								
Svalutazioni effettuate nell' esercizio								
Altre variazioni								
Totale variazioni	500.157					500.157		
Valore di fine esercizio								
Costo	4.299.340					4.299.340		
Rivalutazioni								
Svalutazioni								
Valore di Bilancio	4.299.340					4.299.340		

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società. Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le operazioni poste in essere con le società partecipate sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Imprese controllate

Vimercati East Europe S.r.l.- Romania

- ✓ Stato estero ROMANIA
- ✓ Capitale Sociale 4.129.960 Ron
- ✓ Patrimonio Netto 71.558.995 Ron
- ✓ Utile di Esercizio 16.047.704 Ron
- ✓ Percentuale posseduta 100%
- ✓ Valore di Bilancio 972.298 Euro

Il bilancio utilizzato ai fini della valutazione è quello dell'esercizio chiuso al 31/03/2024, in fase di certificazione da società di revisione.

Il criterio utilizzato per la traduzione del bilancio estero è il cambio ufficiale medio rilevato da Banca d'Italia il 31/03/2024:
valori patrimoniali: cambio €/Ron 4,9699
valori economici: cambio €/Ron 4,9602

I rapporti con la società controllata Vimercati East Europe S.r.l. sono stati costituiti da operazioni commerciali e dall'addebito alla controllata dei costi relativi ai servizi resi, come dettagliati nella Relazione sulla Gestione.

Progind S.r.l.- Italia

- ✓ Capitale Sociale 99.000 Euro
- ✓ Patrimonio Netto 592.931 Euro
- ✓ Perdita d'esercizio (404.140) Euro
- ✓ Percentuale posseduta 100%
- ✓ Valore di Bilancio 3.326.885 Euro

I valori sono riferiti all'ultimo bilancio chiuso al 31/03/2024 in corso di approvazione da parte del Consiglio di

Amministrazione della controllata e già trasmesso all'organo amministrativo di Vimercati spa.

La Società, in applicazione del principio contabile OIC 21 ha effettuato l'*Impairment Test* sul valore della stessa, avvalendosi di un professionista terzo indipendente, sulla base di un business-plan 2025-2028 redatto dagli Amministratori della Progind srl, nel quale vengono evidenziati segnali di crescita del risultato economico nei prossimi anni.

Dalle risultanze dell'*Impairment Test* emerge che non sussistono previsioni di possibile perdita durevole di valore.

I rapporti con la società controllata Progind S.r.l. sono stati costituiti da operazioni commerciali e dall'addebito alla controllata dei costi relativi ai servizi resi.

VIMERCATI VINEY DE MEXICO SRLCV - Messico

- ✓ Capitale Sociale 3.000 MXN
- ✓ Patrimonio Netto (4.625.640) MXN
- ✓ Perdita d'esercizio (943.035) MXN
- ✓ Percentuale posseduta 99%
- ✓ Valore di Bilancio 157 Euro

Come già menzionato nella Relazione sulla gestione del Bilancio, al fine di investire e crescere sul mercato nord- e sudamericano, nel giugno 2023 è stata costituita la Vimercati Viney De Mexico SRLCV a Monterrey, Messico, di cui si detiene il 99% delle quote azionarie.

Tale nuova controllata non è stata consolidata nell'esercizio chiuso al 31.03.2024 in quanto non ha ancora iniziato la sua attività.

A fine esercizio sono presenti complessivamente nei confronti delle società controllate crediti commerciali per Euro 9.533.144 e debiti commerciali per Euro 5.624.709, nonché crediti finanziari per dividendi da incassare pari a Euro 6.405.108.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nel corso dell'esercizio 2023-24 sono stati incassati parte dei crediti immobilizzati di carattere finanziario pari a Euro 2.000.000 costituiti da dividendi deliberati nell'esercizio precedente dalla società controllata Vimercati East Europe a favore di Vimercati S.p.A.

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Crediti immobilizzati verso imprese collegate	Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio	5.046.427					5.046.427
Variazioni nell'esercizio	1.358.681					1.358.681
Valore di fine esercizio	6.405.108					6.405.108
Quota scadente entro l'esercizio	6.405.108					6.405.108
Quota scadente oltre l'esercizio						0

Di cui di durata residua superiore a 5 anni						0
---	--	--	--	--	--	---

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice Fiscale (per imprese italiane)	Capitale in Euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in Euro		Patrimonio Netto in Euro	Quota posseduta in Euro	Quota posseduta in %
Vimercati East Europe Srl	Romania							100
Progind Srl	Azeglio (TO)							100
Vimercati Viney De Mexico SRLCV	Messico							99
Totale in Euro								

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/03/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Romania	6.405.108						6.405.108
Totale	6.405.108						6.405.108

Attivo circolante

Rimanenze

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Rimanenze	12.084.529	12.706.375	-621.846

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente, e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

	Valore di inizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	7.806.053	-981.933	6.824.120
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	4.075.504	-1.306.009	2.769.495
Prodotti finiti e merci	824.818	1.666.096	2.490.914
Totale Rimanenze	12.706.375	-621.846	12.084.529

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino al 31/03/2024 è pari a Euro 1.157.103, in seguito ad una riduzione di Euro 84.346, per effetto dell'analisi della movimentazione delle rimanenze alla fine dell'esercizio, applicando le percentuali di svalutazione in linea con le politiche del Gruppo.

Descrizione	Importo
Fondo obsolescenza magazzino al 31/03/2023	1.241.449
Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio	-84.346
Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio	
Saldo fondo obsolescenza magazzino al 31/03/2024	1.157.103

Crediti iscritti nell'attivo circolante

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Crediti iscritti nell'attivo circolante	22.346.381	19.141.119	3.205.262

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua > 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.724.269	1.471.837	10.196.106	10.196.106	0	
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	8.434.335	1.049.813	9.484.148	8.639.148	845.000	
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante		0			0	
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	336.223	104.484	440.707	440.707	0	
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	640.792	-374.870	265.922	265.922	0	
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	474.810	973.027	1.447.837	1.447.837	0	
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	514.142	-23.519	490.623	490.623	0	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	16.548	4.489	21.037	10.087	10.951	
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	19.141.119	3.205.262	22.346.381	21.490.430	855.951	0

I crediti sono prevalentemente costituiti dai crediti di natura commerciale e comprensivi di fatture e note di credito da emettere.

I crediti verso clienti includono crediti per fatture da emettere, relative a compartecipazioni da parte di clienti, di spese per attività di Ricerca & Sviluppo e realizzazione impianti di competenza dell'esercizio chiuso al 31/03/2024.

I crediti verso imprese controllate sono costituiti principalmente dai crediti di natura commerciale, nonché dal finanziamento verso le controllate Progind srl (quota capitale Euro 500.000) e Vimercati Viney De Mexico SRLCV (quota capitale Euro 345.000).

La voce crediti tributari comprende, tra le poste più rilevanti, i crediti Erario c/ IVA per Euro 1.343.309.

Le imposte anticipate sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/03/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante
Italia	2.478.529	613.706			
Paesi UE	6.673.510	8.525.442			265.922
Paesi extra UE	1.044.067	345.000		440.707	
Totale	10.196.106	9.484.148	0	440.707	265.922
Area geografica	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	
Italia	1.447.837	490.623	21.037	5.051.733	
Paesi UE				15.464.874	
Paesi extra UE				1.829.774	
Totale	1.447.837	490.623	21.037	22.346.380	

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, che non ha subito movimentazioni nel corso dell'esercizio:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice Civile	Totale
Saldo al 31/03/2023	194.867	194.867
Utilizzo nell'esercizio		
Accantonamento esercizio		
Saldo al 31/03/2024	194.867	194.867

Disponibilità liquide

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Disponibilità liquide	5.909.722	6.932.846	-1.023.124

Così composte:

Disponibilità liquide		Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali		6.928.793	-1.025.112	5.903.681
Assegni		0	0	0
Denaro ed altri valori di cassa		4.053	1.988	6.041
Totale disponibilità liquide		6.932.846	-1.023.124	5.909.722

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

		Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Ratei e risconti attivi		395.874	182.649	213.225

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Sono essenzialmente riferiti ai risconti su premi assicurativi e a contratti di manutenzione h/w e s/w, nonché a costi sostenuti dalla Società per attività di marketing presso la nuova controllata in Messico, essendo quest' ultima non ancora operativa.

Non sussistono, al 31/03/2024, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni

		Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio			182.649	182.649
Variazioni nell' esercizio			213.225	213.225
Valore di fine esercizio			395.874	395.874

Composizione Risconti Attivi		Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Canone noleggio auto		0	8.893	-8.893
Manutenzione macchinari		0	10.838	-10.838
Risconti assicurativi		6.993	157.897	-150.903
Altri risconti		388.880	5.021	383.859
Totale Risconti		395.874	182.649	213.224

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo (articolo 2427, primo comma, n. 8, c.c.).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto (Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Patrimonio netto	19.298.193	17.796.686	1.501.507

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	8.291.111							8.291.111
Riserva da sovrapprezzo delle azioni								0
Riserve di rivalutazione	1.545.770							1.545.770
Riserva legale	1.140.846		80.181					1.221.027
Varie altre riserve	1				-1			0
Totale altre riserve	1				-1			0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi								0
Utili (perdite) portati a nuovo	5.215.331		1.523.446		0			6.738.777
Utile (perdita) dell'esercizio	1.603.627		-1.603.627				1.501.508	1.501.508
Perdita ripianata nell'esercizio								0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio								0
Totale patrimonio netto	17.796.686	0	0	0	-1	0	1.501.508	19.298.193

A seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione del 15.05.2023, la Società ha presentato istanza per la restituzione dei crediti d'imposta per le attività di Ricerca e Sviluppo di cui aveva beneficiato per gli anni 2017, 2018 e 2019. Per tale agevolazione – sorta inizialmente con l'art. 3 del 23/12/2013 n. 145 e modificata con l'art. 1 c. 72 della L. 30 dicembre 2018 n. 145 – le linee interpretative si sono via via evolute e ristrette, nel senso di non considerare più agevolabili quegli investimenti che in base al c.d. "Manuale di Frascati" dell'OCSE non hanno requisiti di novità e di creatività e quindi non sono qualificabili come "attività di ricerca e sviluppo", da qui la decisione di aderire alla sanatoria DL 146/2021 che consente di effettuare il riversamento degli importi fruiti, senza applicazione né di sanzioni, né di interessi.

L'importo oggetto di restituzione è complessivamente pari a Euro 1.330.012 da versarsi in tre rate di pari importo entro rispettivamente il mese di dicembre del 2023, 2024 e 2025. Si conferma che in data 18/12/2023 è stata regolarmente versata la prima delle tre rate, per un importo di Euro 443.337.

Trattandosi di una correzione di precedenti errori di importo significativo, in applicazione del principio contabile OIC 29, la Società ha optato al 31.03.2023 per la contabilizzazione a riduzione delle riserve del Patrimonio Netto - in contropartita del debito verso l'erario - ed in particolare riducendo la Riserva per utili di esercizi precedenti, anziché addebitare il conto economico.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	8.291.111		B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni			A,B,C,D			

Riserve di rivalutazione	1.545.770		A,B			
Riserva legale	1.221.027		A,B			
Riserve statutarie			A,B,C,D			
Altre riserve						
Riserva straordinaria			A,B,C,D			
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile			A,B,C,D			
Riserva azioni o quote della società controllante			A,B,C,D			
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni			A,B,C,D			
Versamenti in conto aumento di capitale			A,B,C,D			
Versamenti in conto futuro aumento di capitale			A,B,C,D			
Versamenti in conto capitale			A,B,C,D			
Versamenti a copertura perdite			A,B,C,D			
Riserva da riduzione capitale sociale			A,B,C,D			
Riserva avanzo di fusione			A,B,C,D			
Riserva per utili su cambi non realizzati			A,B,C,D			
Riserva da congruaggio utili in corso			A,B,C,D			
Varie altre riserve						
Totale altre riserve						
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi			A,B,C,D			
Utili portati a nuovo	6.738.777		A,B,C,D			
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			A,B,C,D			
Totale	17.796.685					
Quota non distribuibile						
Residua quota distribuibile						

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
Totale						

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Risultato d' esercizio	Totale
All' inizio dell' esercizio precedente	8.291.111	1.078.551	6.907.515	1.245.894	17.523.071
Destinazione del risultato dell'esercizio		62.295	1.183.599	-1.245.894	0
attribuzione dividendi					0
altre destinazioni			-1.330.012		-1.330.012
Altre variazioni					0
incrementi					0
decrementi					0
riclassifiche					0
Risultato dell' esercizio precedente				1.603.627	1.603.627
Alla chiusura dell' esercizio precedente	8.291.111	1.140.846	6.761.102	1.603.627	17.796.686
Destinazione del risultato dell'esercizio		80.181	1.523.446	-1.603.627	0
attribuzione dividendi					0
altre destinaioni					0
Altre variazioni			-1		-1
incrementi					0
decrementi					0
riclassifiche					0
Risultato dell' esercizio corrente				1.501.508	1.501.508
Alla chiusura dell' esercizio corrente	8.291.111	1.221.027	8.284.547	1.501.508	19.298.193

La voce "altre destinazioni" dell'esercizio precedente riguarda la restituzione dei crediti d'imposta per le attività di Ricerca e Sviluppo relative agli anni 2017, 2018 and 2019.

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni		
Fondo per rischi e oneri	140.707	140.655	52		
	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio		5.707		134.948	140.655
<u>Variazioni nell'esercizio</u>					0
Utilizzo nell'esercizio				-72.148	-72.148
Accantonamento nell'esercizio				72.200	72.200
Altre variazioni					0
Totale variazioni		0		52,0	52
Valore di fine esercizio		5.707		135.000	140.707

La voce "altri fondi" è costituita dal fondo garanzia prodotti, stanziato per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

A seguito della verifica fiscale dell'Agenzia delle Entrate - Direzione Provinciale II di Milano conclusasi con il PVC del 28/10/2019, alla società era stato notificato in data 21.02.2022 un avviso di accertamento con rilievi esclusivamente in materia di "Transfer Pricing" per il periodo d'imposta 2016.

La società, anche in base alle valutazioni dei propri consulenti tributari, ha contrastato la pretesa impositiva in sede giudiziale domestica ed, altresì, in sede internazionale (procedura bilaterale MAP tra Italia e Romania); gli esiti di tale procedura sono imprevedibili perché condotti da terzi (Agenzia delle Entrate italiana *versus* Agenzia delle Entrate romena) sulla base di dati in gran parte sconosciuti alla Vimercati spa, per cui non si dispone di alcun elemento per prevedere con ragionevolezza il risultato.

Analoga verifica fiscale è iniziata il 13 marzo 2024 per i periodi d'imposta 2018 e 2019 (1/1/2019 - 31/3/2020), conclusa il 13 giugno 2024 con la notifica di un PVC con rilievi esclusivamente in materia di "Transfer pricing" con la controllata VEE romena, in relazione al quale gli organi competenti della società – con l'ausilio dei consulenti specialistici nella materia – stanno valutando se adottare una strategia (MAP e Corte di Giustizia Tributaria) analoga a quella in corso per il periodo d'imposta 2016.

Pertanto, ad oggi, la società non ravvisa l'esistenza dei presupposti per lo stanziamento di un fondo rischi per imposte.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
618.571	644.062	-25.491

		Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio		644.062
<u>Variazioni nell'esercizio</u>		
Accantonamento nell'esercizio		595.808
Utilizzo nell'esercizio		621.299
Altre variazioni		
Totale variazioni		-25.491
Valore di fine esercizio		618.571

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato al 31/03/2024 verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 o trasferite alla tesoreria dell'INPS.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Debiti	50.845.903	48.091.945	2.753.958

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti	500.000	2.578.822	3.078.822	0	3.078.822	
Debiti verso banche	19.182.014	-2.839.148	16.342.866	11.158.844	5.184.022	
Debiti verso altri finanziatori	1.021	-1.021	0	0		
Acconti	0	0	0	0		
Debiti verso fornitori	13.372.769	740.208	14.112.977	14.112.977		
Debiti rappresentati da titoli di credito		0		0		
Debiti verso imprese controllate	6.346.197	-450.899	5.895.298	5.895.298		
Debiti verso imprese collegate		0		0		
Debiti verso controllanti	4.883.399	2.970.890	7.854.289	7.854.289		
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	765.373	116.693	882.066	882.066		
Debiti tributari	1.532.826	-417.580	1.115.246	671.909	443.337	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	150.849	4.335	155.184	155.184		
Altri debiti	1.357.497	51.658	1.409.155	1.409.155		
Totale debiti	48.091.945	2.753.958	50.845.903	42.139.722	8.706.181	0

I debiti più rilevanti al 31/03/2024 risultano così costituiti:

La voce "Debiti verso soci per finanziamenti" è composta da un finanziamento di Euro 3.000.000 concesso dalla Viney Corporation Limited, e dal rateo di interessi di competenza per l'esercizio chiuso al 31/03/2024.

I "debiti verso banche" sono relativi al c/anticipi e ai finanziamenti bancari in essere in relazione ai quali la società ha applicato il criterio del costo ammortizzato regolato dal principio contabile OIC 19. Il debito finanziario della società è composto principalmente da finanziamenti a medio termine (Euro 7.403.167 la cui porzione a breve termine, cioè a rimborso nel prossimo esercizio, risulta pari ad Euro 2.219.145) e da finanziamenti a breve termine (come "anticipazioni fatture export" e "anticipazioni fatture Italia" per Euro 8.939.699).

La disponibilità presso banche al 31/03/2024 è pari ad Euro 5.903.681, pertanto la percentuale di utilizzo degli affidamenti rispetto al massimo consentito risulta soddisfacente.

I "debiti verso altri finanziatori" sono costituiti dagli anticipi factor ricevuti a fronte di contratti di cessione dei crediti commerciali pro-soluto.

I "debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie l'importo di Euro 164.815 per Irpef e ritenute su stipendi, il saldo Irap di Euro 60.757, nonché il debito di Euro 886.674 per la restituzione del credito in R&S, di cui Euro 443.337 con scadenza 18/12/2025. Le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, sono iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

La voce "Altri debiti" comprende essenzialmente i debiti verso i dipendenti per le voci retributive da liquidare.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei debiti al 31/03/2024 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Obbligazioni	Obbligazioni convertibili	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Debiti verso altri finanziatori	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti rappresentati da titoli di credito
Italia				16.342.866	0		13.770.888	
Paesi UE							264.321	
Paesi extra UE			3.078.822				77.768	
Totale	0	0	3.078.822	16.342.866	0	0	14.112.977	0

Area geografica	Debiti verso imprese controllate	Debiti verso imprese collegate	Debiti verso controllanti	Debiti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Debiti tributari	Debiti vs istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale Debiti
Italia	620.625				1.115.246	155.184	1.409.155	33.413.964
Paesi UE	5.274.673			882.066				6.421.060
Paesi extra UE			7.854.289					11.010.879
								0
Totale	5.895.298	0	7.854.289	882.066	1.115.246	155.184	1.409.155	50.845.903

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni						0
Obbligazioni convertibili						0
Debiti verso soci per finanziamenti					3.078.822	3.078.822
Debiti verso banche					16.342.866	16.342.866
Debiti verso altri finanziatori					0	0
Acconti					0	0
Debiti verso fornitori					14.112.977	14.112.977
Debiti rappresentati da titoli di credito					0	0
Debiti verso imprese controllate					5.895.298	5.895.298
Debiti verso imprese collegate					0	0
Debiti verso controllanti					7.854.289	7.854.289
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					882.066	882.066
Debiti tributari					1.115.246	1.115.246
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale					155.184	155.184
Altri debiti					1.409.155	1.409.155
Totale debiti	0	0	0	0	50.845.903	50.845.903

Il finanziamento bancario a lungo termine di originari Euro 10.000.000 con Banco BPM assistito da garanzia reale (ipoteche) sull'immobile strumentale di Pero (sede e stabilimento sociale), acceso nel corso dell'esercizio 2018, è stato estinto nel novembre 2023.

L'importo residuo del finanziamento chirografario a medio termine acceso nel 2020 con Credem è pari a Euro 251.873.

Nell'esercizio chiuso al 31/03/2021 la società ha acceso due finanziamenti a medio termine senza garanzie reali né societarie, assistiti da garanzia del Fondo Centrale di Garanzia in quanto legati all'emergenza "Covid19", con BNL (importo originario 3,0 mil/€ scadenza 2024) e Banco BPM (importo originario 2,0 mil/€ scadenza 2025) i cui importi residui ammontano rispettivamente a Euro 1.125.000 e Euro 899.661.

Nel primo trimestre 2023 la società ha ottenuto un finanziamento con garanzia Sace per l'importo di Euro 3.000.000, erogato da Banca IntesaSanPaolo, per la durata di 5 anni ed avente scadenza 2027.

Il giorno 26/03/2024 è stato erogato un finanziamento da parte di BPER Banca S.p.A. di Euro 2,5 Milioni, della durata di 5 anni, con 12 mesi di preammortamento e la prima rata capitale da rimborsare il 27/03/2025.

Si precisa che la società non aveva chiesto alcuna moratoria, prevista dal DL Sostegni per supportare il periodo pandemico, sui debiti a medio termine e ha rispettato rigorosamente i piani di rimborso originari.

Ratei e risconti passivi

		Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Ratei e risconti passivi		142.320	28.122	114.198

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	28.122		28.122
Variazioni nell'esercizio	114.198		114.198
Valore di fine esercizio	142.320		142.320

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Sono essenzialmente riferibili alle spese bancarie e agli interessi passivi. Non sussistono, al 31/03/2024, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Valore della produzione	91.298.071	82.778.078	8.519.993
Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	86.893.355	78.171.998	8.721.357
Variazioni rimanenze prodotti	-198.023	-386.727	188.704
Variazioni lavori in corso su ordinazione			0
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.596.527	1.905.814	-309.287
Altri ricavi e proventi	3.006.211	3.086.993	-80.782
Totale	91.298.071	82.778.078	8.519.993

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Si precisa, altresì, che gli incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni sono costituiti da costi di sviluppo capitalizzati a fronte di progetti di prossimo avvio aventi utilità futura, come descritto al punto relativo alle "Immobilizzazioni immateriali". Tali costi di sviluppo capitalizzati riguardano i costi del personale addetto allo sviluppo dei nuovi prodotti.

La voce "altri ricavi e proventi" è essenzialmente riferita a risarcimenti e penalità scaturenti dal controllo di qualità. I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
vendita di prodotti e componenti	77.877.789
prestazioni di servizi e compartecipazione attrezzature	9.015.566
Totale	86.893.355

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	9.772.864
Paesi UE	65.233.394
Paesi extra UE	11.887.097
Totale	86.893.355

La società non ha iscritti ricavi di entità o incidenza eccezionale.

Costi della produzione

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Costi della produzione	91.845.411	83.371.359	8.474.052
Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	64.760.016	58.602.046	6.157.970
Servizi	9.572.421	7.939.873	1.632.548
Godimento di beni di terzi	375.100	429.381	-54.281
Salari e stipendi	8.371.779	7.959.616	412.163
Oneri sociali	2.516.307	2.312.163	204.144
Trattamento di fine rapporto	595.808	577.406	18.402
Trattamento quiescenza e simili	0	0	0
Altri costi del personale	77.302	188.877	-111.576
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.029.691	2.926.420	-896.729
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.812.836	2.687.882	124.954
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
Svalutazioni crediti attivo circolante	0	0	0
Variazione rimanenze materie prime	423.823	-727.701	1.151.524
Accantonamento per rischi	185.357	0	185.357
Altri accantonamenti	0	290.731	-290.731
Oneri diversi di gestione	124.972	184.665	-59.693
Totale	91.845.411	83.371.359	8.474.052

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi, costo del personale interinale.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Oneri diversi di gestione

Sono costituiti prevalentemente da sopravvenienze passive, Imu, imposte e tasse governative nonché altri costi non riconducibili alla gestione caratteristica.

La società non ha iscritto costi di entità o incidenza eccezionale.

Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Oneri e (proventi) finanziari	2.076.493	2.143.425	-66.932

I proventi e oneri finanziari sono così dettagliati:

Descrizione	31/03/2024	31/03/2023	Variazioni
Da partecipazione	3.358.681	2.637.122	721.559
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			0
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			0
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			0
Proventi diversi dai precedenti	0	2.229	-2.229
(Interessi e altri oneri finanziari)	-1.404.798	-356.464	-1.048.334
Utili (perdite) su cambi	122.610	-139.462	262.072
Totale	2.076.493	2.143.425	-66.932

Da segnalare l'incremento dei dividendi da parte della partecipata VEE srl di competenza, passati da Euro 2.637.122 del precedente esercizio a Euro 3.358.680 dell'esercizio in esame.

L' aumento degli oneri e interessi finanziari nell' esercizio è dovuto sia agli aumenti dei tassi, sia ad un maggiore utilizzo dello strumento del factoring pro-soluto.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Gli interessi e oneri finanziari derivano, principalmente, dagli anticipi export, dalle operazioni di cessione del credito "pro-soluto" nonché dagli interessi maturati sui finanziamenti accesi.

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	
Debiti verso banche	1.404.798
Altri	0
Totale	1.404.798

Il dettaglio è così composto:

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi bancari					991.586	991.586
Interessi fornitori						
Interessi medio credito						
Sconti o oneri finanziari					413.212	413.212
Interessi su finanziamenti						
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni						
Altri oneri su operazioni finanziarie						
Accantonamento al fondo rischi su cambi						
Arrotondamento						
Totale	0	0	0	0	1.404.798	1.404.798

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali						
Interessi su finanziamenti						
Interessi su crediti commerciali						
Altri proventi						
Arrotondamento						
Totale						0

Utile e perdite su cambi

La voce comprende sia le operazioni in valuta effettuate nel corso d'esercizio sia gli utili o le perdite su cambi – peraltro di entità non significativa - derivanti dalla valutazione delle attività e passività iscritte a bilancio a fine esercizio al cambio alla data di chiusura dell'esercizio.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	27.645	-53.483	81.128

Imposte	Saldo al 31/03/2024	Saldo al 31/03/2023	Variazioni
Imposte correnti:	4.127	56.630	-52.503
IRES	0	0	0
IRAP	4.127	56.630	-52.503
Imposte sostitutive			0
Imposte relative a esercizi precedenti	0	0	0
Imposte differite (anticipate)	23.518	-110.113	133.631
IRES	23.518	-110.113	133.631
IRAP			0
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			0
Totale	27.645	-53.483	81.128

È stato calcolato l'imponibile IRES di competenza dell'esercizio e poiché il risultato è negativo, non si è contabilizzato alcun accantonamento delle relative imposte; mentre ai fini IRAP la differenza di conto economico tra il valore e i costi della produzione, al netto del cuneo fiscale e delle altre variazioni, risulta positiva e l'ammontare dell'imposta è stato prudenzialmente quantificato in € 4.127.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 23.518.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Prudenzialmente non sono state iscritte le imposte anticipate derivanti da perdite fiscali riportabili non sussistendo le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro, in particolare la ragionevole certezza che nel futuro la società conseguirà imponibili fiscali tali da consentire l'assorbimento di tali perdite.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	esercizio 31/03/2024	esercizio 31/03/2024	esercizio 31/03/2024	esercizio 31/03/2024
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:				
Fondo obsolescenza magazzino	1.157.103	277.705	1.157.103	45.127
Fondo garanzia prodotti	135.000	32.400	135.000	5.265
Ammortamento su rivalutazione immobili		0		0
Totale	1.292.103	310.105	1.292.103	50.392
Imposte differite:				
Totale	0	0	0	0
Imposte differite (anticipate) nette:	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale
Perdite fiscali riportabili a nuovo				
- dell'esercizio				
- di esercizi precedenti				
Totale	0	0	0	0
Perdite recuperabili				
Aliquota fiscale	24,0%		3,9%	
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite				
Totale	0	0	0	0

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

Organico	31/03/2024	31/03/2023	Variazioni
Dirigenti	2	2	-
Quadri	16	16	-
Impiegati	111	112	-1
Operai	47	50	-3
Altri			
Totale	176	180	-4

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dell'industria metalmeccanica.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri dipendenti	Totale Dipendenti
Numero medio	2	16	111	47		176

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi		28.380
Anticipazioni		
Crediti		
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate		

Ai sensi di legge si precisa che non sono stati deliberati emolumenti agli Amministratori, per i quali è previsto solo il rimborso di eventuali spese sostenute in ragione del loro incarico.

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	38.000
Altri servizi di verifica svolti	
Servizi di consulenza fiscale	
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si conferma che non sussistono impegni, garanzie e/o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi sono patrimoni o finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, aventi natura commerciale, sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Le stesse sono dettagliate nella Relazione sulla Gestione.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come già specificato nella Relazione sulla gestione e nella sezione dei Fondi per rischi e oneri, i fatti di rilievo da segnalare sono:

-La verifica fiscale da parte della Agenzia delle Entrate iniziata il 13 marzo 2024 per i periodi d'imposta 2018 e 2019 (1/1/2019 - 31/3/2020), si è conclusa il 13 giugno 2024 con la notifica di un PVC con rilievi esclusivamente in materia di "Transfer pricing" con la controllata VEE romena, in relazione al quale gli organi competenti della società – con l'ausilio dei consulenti specialistici nella materia – stanno valutando se adottare una strategia (MAP e Corte di Giustizia Tributaria) analoga a quella in corso per il periodo d'imposta 2016.

-la Società ha stipulato nel mese di aprile 2024 un finanziamento ipotecario a medio / lungo termine di Euro 8.000.000 con Banco BPM.

-il Gruppo Viney ha avviato una procedura di quotazione presso i due principali mercati azionari indiani, che dovrebbe essere completata entro novembre / dicembre 2024

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Al 31/03/2024 la società apparteneva al Gruppo Viney Corporation Limited, ed era Società soggetta a direzione e coordinamento di VINEY AUTO ANCILLARY PRIVATE LTD (ART.2497 C.C.).

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali (in migliaia di Euro) dell'ultimo bilancio della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.).

Il tasso di cambio applicato al bilancio al 31/03/2024 è pari a 89,649 INR per 1 €.

STATO PATRIMONIALE	Ultimo esercizio
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/03/2024
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0
B) Immobilizzazioni	33.564
C) Attivo circolante	6.603
D) Ratei e risconti attivi	0
Totale attivo	40.167
A) Patrimonio netto	
Capitale sociale	8.422
Riserve	12.912
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.865
Totale patrimonio netto	18.470
B) Fondi per rischi e oneri	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0
D) Debiti	21.698
E) Ratei e risconti passivi	0
Totale passivo	40.167

CONTO ECONOMICO	Ultimo esercizio
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/03/2024
A) Valore della produzione	908
B) Costi della produzione	672
C) Proventi e oneri finanziari	3.102
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.865

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

La società non avendone i requisiti, non è iscritta nell'apposita sezione del registro delle imprese come Startup Innovativa e neppure tra le PMI innovative, ai sensi degli art. 25 e seguenti del D.L. n. 179/2012.

Informazioni ex art. 1, comma 125-bis, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che non sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni, ad eccezione delle garanzie/agevolazioni Covid-19 di Euro 3.615 e della garanzia Sace spa sul finanziamento di Euro 3.000.000 come pubblicato anche sul sito istituzionale "Registro Nazionale degli Aiuti di Stato".

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di destinare l'utile d'esercizio di Euro 1.501.508 per Euro 75.075 a riserva legale 5% e di riportare a nuovo la restante parte di Euro 1.426.433.

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto, potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario, Nota integrativa e Relazione sulla Gestione, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Brijesh Aggarwal