

VIMERCATI SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di VINEY CORPORATION 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 31/03/2023

Signori Azionisti,
l'esercizio chiuso al 31/03/2023 riporta un risultato positivo di Euro 1.603.627 a fronte di un utile di 1.245.894 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.

Nel corso dell'esercizio non sono intervenute variazioni nella struttura del Gruppo.

Andamento della gestione**Andamento economico generale**

Nel corso dell'esercizio 2022/23 sono via via venute meno le problematiche connesse alla diffusione del Covid-19 e alle conseguenti restrizioni alle attività economiche imposte dalle autorità nazionali e internazionali competenti.

Di conseguenza, l'economia nazionale ne ha tratto slancio e i risultati macroeconomici rilevati sono quasi tutti di segno positivo, a parte il tasso d'inflazione che, a partire dai mesi primaverili ha cominciato a crescere in misura marcata fino a raggiungere livelli che non si vedevano da alcuni decenni.

L'economia italiana è stata caratterizzata nell'anno 2022 da un incremento del PIL del 3,7% rispetto ad un 2021 che aveva visto un forte recupero post pandemia pari al 7%.

L'inflazione, generata dagli effetti della 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 cresciuta – come già accennato - in modo significativo portandosi su base annua al 7,6% a livello globale. D'altro lato, le manovre restrittive condotte dalla BCE e dalle banche centrali più in generale volte a tentare di arginare l'inflazione hanno portato ad un aumento significativo dei tassi di interesse, riducendo la capacità di investimento delle imprese e la spesa delle famiglie.

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

Il mercato globale degli autoveicoli leggeri ha chiuso il 2022 con una leggera diminuzione complessiva delle vendite pari allo 0,6% rispetto al 2021. Tale risultato è da mettersi in relazione alle carenze di componentistica come effetto residuale e transitorio della ormai superata crisi pandemica.

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 superamento delle problematiche causate dalla diffusione del Covid-19 ha favorito, pur tra tante tensioni che continuano a manifestarsi, una certa distensione nei rapporti sociali.

A livello aziendale il clima è stato improntato ad uno spirito di collaborazione e fiducia anche grazie all'utilizzo di "lavoro agile" che ha permesso di ridurre se non azzerare il rischio di contagio e di ottimizzare i processi lavorativi.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra società, l'esercizio trascorso ha manifestato importanti segnali di miglioramento rispetto all'esercizio precedente, sia in termini di Ricavi delle vendite e prestazioni che si sono incrementati del 6,0% che del Margine operativo lordo che è passato da un'incidenza sulle vendite del 4,5% ad un'incidenza del 6,5%.

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

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021
Ricavi	78.171.998	73.736.057	66.420.191
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	5.507.992	3.351.285	513.953
Margine operativo netto (MON o Ebit)	(397.041)	(2.269.997)	(4.920.270)
Utile (perdita) d'esercizio	1.603.627	1.245.894	2.588.816
Attività fisse	23.205.172	22.699.512	19.953.328
Patrimonio netto complessivo	17.796.686	17.523.071	19.027.174
Posizione finanziaria netta	(7.703.763)	(12.722.975)	(2.687.102)

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

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021
valore della produzione	82.778.078	81.290.423	73.636.140
margine operativo lordo	5.507.992	3.351.285	513.953
Risultato prima delle imposte	1.550.144	1.304.437	2.615.179

Il Valore della produzione e del Margine operativo lordo sono in netto e progressivo miglioramento rispetto all'esercizio precedente con un incremento rispettivamente del 2,7% e del 5,8%.

Il positivo risultato prima delle imposte è parzialmente legato alla delibera di distribuzione dividendi di competenza dell'esercizio in esame dalla controllata Vimercati East Europe srl per Euro 2.637.122 (inclusi nella voce Proventi ed Oneri finanziari), a fronte di un dividendo di Euro 4.000.000 del precedente esercizio.

Principali dati economici

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

	31/03/2023	31/03/2022	Variazione
Ricavi delle vendite	78.171.998	73.736.057	4.435.941
Produzione interna	1.519.087	1.916.382	(397.295)
Altri ricavi e proventi (al netto dei componenti straordinari)	3.158.144	5.637.984	(2.479.840)
Valore della produzione operativa (VP)	82.849.229	81.290.423	1.558.806
Costi esterni operativi	66.243.599	66.869.978	(626.379)
Costo del personale	11.038.062	10.696.270	341.792
Oneri diversi tipici	59.576	372.890	(313.314)
Costo della produzione operativa	77.341.237	77.939.138	(597.901)
Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)	5.507.992	3.351.285	2.156.707
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	5.905.033	5.621.282	283.751
Margine Operativo netto (MON o EBIT)	(397.041)	(2.269.997)	1.872.956
Risultato dell'area finanziaria	2.143.425	3.574.434	(1.431.009)
Risultato corrente	1.746.384	1.304.437	441.947
Rettifiche di valore di attività finanziarie			
Componenti straordinari	(196.240)		(196.240)
Risultato prima delle imposte	1.550.144	1.304.437	245.707
Imposte sul reddito	(53.483)	58.543	(112.026)
Risultato netto	1.603.627	1.245.894	357.733

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.

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021
ROE netto	0,10	0,08	0,16
ROE lordo	0,10	0,08	0,16
ROI	(0,01)	(0,04)	(0,08)
ROS	(0,01)	(0,03)	(0,07)

Principali dati patrimoniali

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

	31/03/2023	31/03/2022	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	7.260.056	7.462.582	(202.526)
Immobilizzazioni materiali nette	11.632.815	11.426.796	206.019
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (escluso crediti immobilizzati)	4.312.301	3.810.134	502.167
Capitale immobilizzato	23.205.172	22.699.512	505.660
Rimanenze di magazzino	12.706.375	12.656.132	50.243
Crediti verso Clienti	8.724.269	7.884.825	839.444
Altri crediti	9.903.732	9.974.216	(70.484)
Ratei e risconti attivi	182.649	228.440	(45.791)
Attività d'esercizio a breve termine	31.517.025	30.743.613	773.412
Debiti verso fornitori	13.372.769	11.040.026	2.332.743
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	1.683.675	416.242	1.267.433
Altri debiti	13.352.466	10.831.871	2.520.595

Ratei e risconti passivi	28.122	36.401	(8.279)
Passività d'esercizio a breve termine	28.437.032	22.324.540	6.112.492
Capitale d'esercizio netto	3.079.993	8.419.073	(5.339.080)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	644.062	694.831	(50.769)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	140.655	177.707	(37.052)
Passività a medio lungo termine	784.717	872.538	(87.821)
Capitale investito	25.500.448	30.246.047	(4.745.599)
Patrimonio netto	(17.796.686)	(17.523.071)	(273.615)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(4.774.783)	(6.795.787)	2.021.004
Posizione finanziaria netta a breve termine	(2.928.979)	(5.927.189)	2.998.210
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(25.500.448)	(30.246.047)	4.745.599

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 stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021
Margine primario di struttura	(5.408.486)	(5.176.441)	(926.154)
Quoziente primario di struttura	0,77	0,77	0,95
Margine secondario di struttura	1.037.689	2.491.884	11.633.513
Quoziente secondario di struttura	1,04	1,11	1,58

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/03/2023 era la seguente (in Euro):

	31/03/2023	31/03/2022	Variazione
Depositi bancari	6.928.793	4.783.860	2.144.933
Denaro e altri valori in cassa	4.053	2.747	1.306
Disponibilità liquide	6.932.846	4.786.607	2.146.239
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)	500.000		500.000
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	14.407.231	14.713.739	(306.508)
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	1.021	57	964
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari	(5.046.427)	(4.000.000)	(1.046.427)
Debiti finanziari a breve termine	9.861.825	10.713.796	(851.971)

Posizione finanziaria netta a breve termine	(2.928.979)	(5.927.189)	2.998.210
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	1.976.056		1.976.056
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	2.798.727	6.795.787	(3.997.060)
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(4.774.783)	(6.795.787)	2.021.004
Posizione finanziaria netta	(7.703.762)	(12.722.976)	5.019.214

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.

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021
Liquidità primaria	0,61	0,62	0,81
Liquidità secondaria	0,91	0,96	1,11
Indebitamento	2,74	2,54	2,38
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,85	0,94	1,13

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 0,61.

La situazione finanziaria della società è soddisfacente.

Rispetto all'anno precedente la liquidità è aumentata anche a seguito dei maggiori margini di autofinanziamento.

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 0,91. 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 incrementata 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 2,74. 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 0,85, 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.

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 2022 – marzo 2023 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 8,5 ore di formazione pro capite.

In tema di obblighi formativi previsti dal DLgs. 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 non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la Società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla vostra Società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

La Società ha ottenuto il rinnovo della certificazione ambientale ISO 14001-2015 da parte dell'ente certificatore INTERTEK, che in data 23/06/2023, al termine delle due giornate di visita ispettiva, ha confermato il rinnovo della certificazione.

Investimenti

Gli investimenti 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. Sono stati inoltre sostenuti investimenti per sviluppo e progettazione di prodotti.

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 27.609.736 Euro

Ricavi per prestazioni di servizi 4.107.252 Euro

Costi per acquisti di prodotti e vari 24.975.815 Euro

A fine esercizio sono presenti crediti e debiti commerciali rispettivamente per 7.896.433 Euro e 5.942.349 Euro e crediti finanziari per dividendi da incassare per 5.046.427 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 52.887 Euro

Costi per acquisti di prodotti e vari 1.458.514 Euro

A fine esercizio sono presenti i crediti e debiti commerciali rispettivamente per 35.735 Euro e 403.847 Euro.

A fine esercizio è inoltre presente un credito pari a 502.167 Euro costituito da un finanziamento fruttifero per 500.000 Euro ed un importo di interessi maturati di 2.167 Euro.

Si riportano di seguito i valori riferiti all'ultimo bilancio chiuso al 31 marzo 2023 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 509.719 Euro

Perdita di esercizio (653.727) Euro

Valore della partecipazione in bilancio 2.826.885 Euro

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

A fine esercizio i saldi dei crediti e debiti commerciali ammontano rispettivamente a 336.223 Euro milioni e 4.883.399 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 creditizio;
- 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: in considerazione della situazione congiunturale e dell'andamento in ascesa dei tassi di mercato si ritiene che, stante l'attuale saggio di interesse sui finanziamenti, un possibile rialzo non impatti significativamente sul bilancio societario;
- 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

In data 16 maggio 2023 la società ha presentato istanza per il riversamento dei crediti d'imposta per le attività di Ricerca e Sviluppo di cui aveva beneficiato in anni precedenti; per maggiori informazioni su tale operazione e sul relativo trattamento contabile si rimanda alla nota integrativa al paragrafo "Variazioni" nelle voci di patrimonio netto.

A seguito di un riassetto societario del Gruppo Viney, la Viney Corporation Private Limited, in data 12 Giugno 2023, ha ceduto il 100% delle azioni di Vimercati Spa alla sua controllata al 100% Viney Auto Ancillary Private Limited che pertanto è divenuta la controllante diretta della stessa Vimercati S.p.A.

Nel mese di maggio 2023 è stata costituita la Vimercati Viney do Mexico Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable, nella città di Monterrey (Stato del Nuevo León, Messico) con lo scopo di sviluppare il mercato del Nord e Sud America facendo leva sulle notevoli competenze tecnologiche e di innovazione che caratterizzano il Gruppo Vimercati. L'espansione nel continente americano rappresenta un'ulteriore prova della determinazione della Società a rappresentare un *partner* globale al servizio dell'industria automobilistica.

Ai primi di settembre 2023 Vimercati spa ha predisposto e rilasciato una comfort letter per la controllata Probind srl evidenziando la disponibilità a fornire supporto a quest'ultima al fine di un mantenimento dell'equilibrio finanziario.

Evoluzione prevedibile della gestione

Superata l'emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del virus "Covid-19", si sono poste a livello nazionale e internazionale le problematiche attinenti al conflitto militare russo/ucraino e, contestualmente, in modo più generalizzato, quelle connesse all'approvvigionamento delle risorse energetiche, con conseguente sviluppo di un tasso d'inflazione a doppia cifra, come non si vedeva ormai più da alcuni decenni.

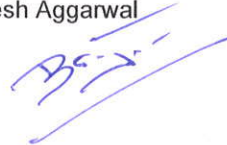
Tuttavia, il settore automobilistico sta evidenziando nei primi mesi del 2023 segni di ripresa rispetto al precedente anno e la società è determinata a seguire e beneficiare di tale positivo andamento.

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 CORPORATION LTD (ART.2497 C.C.)
appartenenza a un gruppo	si
denominazione della società capogruppo	VINEY CORPORATION LTD
paese della capogruppo	INDIA
numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

	31/03/2023	31/03/2022
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	4.074.803	4.346.266
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	13.725	15.035
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) avviamento		717.828
6) immobilizzazioni in corso e acconti	3.001.587	2.195.876
7) altre	169.941	187.577
Totale immobilizzazioni immateriali	7.260.056	7.462.582
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	3.736.212	3.974.715
2) impianti e macchinario	1.266.671	1.307.213
3) attrezzature industriali e commerciali	5.012.527	4.497.600
4) altri beni	61.336	115.441
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.556.069	1.531.827
Totale immobilizzazioni materiali	11.632.815	11.426.796
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	3.799.183	3.799.183
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese		
Totale partecipazioni	3.799.183	3.799.183
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.046.427	4.000.000

esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate	5.046.427	4.000.000
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	5.046.427	4.000.000
3) altri titoli		
4) strumenti finanziari derivati attivi		
Totale immobilizzazioni finanziarie	8.845.610	7.799.183
Totale immobilizzazioni (B)	27.738.481	26.688.561
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	7.806.053	7.761.181
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	4.075.504	4.294.718
3) lavori in corso su ordinazione		
4) prodotti finiti e merci	824.818	600.233
5) acconti		
Totale rimanenze	12.706.375	12.656.132
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.724.269	7.884.825
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso clienti	8.724.269	7.884.825
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.932.168	6.970.602
esigibili oltre l'esercizio successivo	502.167	
Totale crediti verso imprese controllate	8.434.335	6.970.602
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	336.223	890.880
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti	336.223	890.880
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	640.792	518.952
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	640.792	518.952
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	474.810	1.181.717
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	474.810	1.181.717
5-ter) imposte anticipate	514.142	404.028
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.597	8.037

esigibili oltre l'esercizio successivo	10.951	10.951
Totale crediti verso altri	16.548	18.988
Totale crediti	19.141.119	17.869.992
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	6.928.793	4.783.860
2) assegni		
3) danaro e valori in cassa	4.053	2.747
Totale disponibilità liquide	6.932.846	4.786.607
Totale attivo circolante (C)	38.780.340	35.312.731
D) Ratei e risconti	182.649	228.440
Totale attivo	66.701.470	62.229.732
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	8.291.111	8.291.111
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III - Riserve di rivalutazione	1.545.770	1.545.770
IV - Riserva legale	1.140.846	1.078.551
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 conguaglio utili in corso		
Varie altre riserve	1	1
Totale altre riserve	1	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	5.215.331	5.361.744
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.603.627	1.245.894
Perdita ripianata nell'esercizio		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	17.796.686	17.523.071
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	134.948	172.000
Totale fondi per rischi ed oneri	140.655	177.707
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	644.062	694.831
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		
Totale debiti verso soci per finanziamenti	500.000	
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.407.231	14.713.739
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.774.783	6.795.787
Totale debiti verso banche	19.182.014	21.509.526
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.021	57
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso altri finanziatori	1.021	57
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale acconti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.372.769	11.040.026
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso fornitori	13.372.769	11.040.026
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	6.346.197	5.420.962
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese controllate	6.346.197	5.420.962
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	4.883.399	3.907.057
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso controllanti	4.883.399	3.907.057
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	765.373	547.357
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	765.373	547.357
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	646.151	141.263
esigibili oltre l'esercizio successivo	886.675	
Totale debiti tributari	1.532.826	141.263
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	150.849	274.979
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	150.849	274.979
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.357.497	956.495
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale altri debiti	1.357.497	956.495
Totale debiti	48.091.945	43.797.722
E) Ratei e risconti	28.122	36.401
Totale passivo	66.701.470	62.229.732

Varie altre riserve	31/03/2023	31/03/2022
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	1
	31/03/2023	31/03/2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	78.171.998	73.736.057
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(386.727)	(16.810)
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.905.814	1.933.192
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio		
altri	3.086.993	5.637.984
Totale altri ricavi e proventi	3.086.993	5.637.984
Totale valore della produzione	82.778.078	81.290.423
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	58.602.046	60.432.237
7) per servizi	7.939.873	8.629.395
8) per godimento di beni di terzi	429.381	520.683
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.959.616	7.618.755
b) oneri sociali	2.312.163	2.231.043
c) trattamento di fine rapporto	577.406	555.336
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi	188.877	291.136
Totale costi per il personale	11.038.062	10.696.270
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.926.420	3.003.873
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.687.882	2.617.409
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
Totale ammortamenti e svalutazioni	5.614.302	5.621.282
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(727.701)	(2.712.337)
12) accantonamenti per rischi		
13) altri accantonamenti	290.731	
14) oneri diversi di gestione	184.665	372.890
Totale costi della produzione	83.371.359	83.560.420
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(593.281)	(2.269.997)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	2.637.122	4.000.000
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi da partecipazioni	2.637.122	4.000.000
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	132
Totale proventi diversi dai precedenti	2.229	132
Totale altri proventi finanziari	2.229	132
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	354.297	331.913
Totale interessi e altri oneri finanziari	356.464	331.913
17-bis) utili e perdite su cambi	(139.462)	(93.785)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	2.143.425	3.574.434
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)	1.550.144	1.304.437
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	56.630	
imposte relative a esercizi precedenti		
imposte differite e anticipate	(110.113)	58.543
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(53.483)	58.543
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.603.627	1.245.894

	31/03/2023	31/03/2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.603.627	1.245.894
Imposte sul reddito	(53.483)	58.543
Interessi passivi/(attivi)	493.697	425.566
(Dividendi)	(2.637.122)	(7.911.170)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(593.281)	(2.269.997)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.614.302	5.621.282
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	5.614.302	5.521.282
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.021.021	3.351.285
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(50.243)	(2.727.367)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(839.444)	(325.494)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	4.452.33	(2.206.286)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	45.791	(9.232)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(8.279)	19.176
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.290.235	(443.480)
Totale variazioni del capitale circolante netto	4.890.396	(5.692.883)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	9.911.417	(2.341.398)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(493.697)	(425.566)
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati	1.590.695	7.911.170
(Utilizzo dei fondi)	(87.821)	(103.555)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	1.009.177	7.334.160
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	10.920.594	4.992.762
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.893.901)	(2.288.417)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.723.894)	(3.252.164)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		(2.826.885)
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)	(5.617.795)	(8.356.515)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.326.548)	2.557.787
Accensione finanziamenti	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)		(2.750.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.156.560)	(192.210)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.146.239	(3.566.917)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.783.860	8.350.651
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.747	2.873
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.786.607	8.353.524
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine 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 fine esercizio	6.932.846	4.786.607
Di cui non liberamente utilizzabili		

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/03/2023

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 e Nota Integrativa.

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.

Si segnala che al fine di allineare la chiusura dei bilanci a quelli della controllante indiana Viney Corporation Ltd 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 Corporation Private Limited (India) e pertanto nella Nota Integrativa è presentato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio di tale società.

La Vimercati spa - alla data di chiusura dell'esercizio - era controllata dalla Viney Corporation 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 31/03/2023 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 Progind 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.

Il presente bilancio chiuso al 31/03/2023 evidenzia un utile d'esercizio di Euro 1.603.627.

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio. Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono costituite dalla necessità di ottenere il bilancio al 31.03.2023 delle società controllate Progind S.r.l. e Vimercati East Europe srl nei tempi compatibili al consolidamento degli stessi, con l'opportunità di approfondimenti ed affinamenti utilizzata fino ai giorni prossimi al termine di legge.

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

Nell'esercizio 2022/2023 il Paese ha finalmente superato le enormi difficoltà derivanti dalla pandemia e dalle limitazioni alle attività anche economiche che ne erano conseguite, ricevendo un forte slancio alla ripresa. Tuttavia nel

corso dell'esercizio si sono manifestate grosse problematiche legate al costo ed all'approvvigionamento delle fonti energetiche, dovute principalmente agli effetti del conflitto russo-ucraino e alla conseguente forte crescita del tasso d'inflazione in Italia e in tutti i Paesi europei.

Anche dal punto di vista degli approvvigionamenti delle materie prime la società ha dovuto affrontare un periodo di incremento dei prezzi e di allungamento dei tempi di consegna delle stesse.

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.

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 dei 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 risulta completamente ammortizzato alla data del 31.03.2023.
- Altre immobilizzazioni - miglorie 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 2022/2023 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 scorporato, 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 e invariato rispetto all'esercizio precedente è il 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.

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 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
7.260.056	7.462.582	(202.526)

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		17.270.087	923.811		33.398.856	2.195.876	1.973.216	55.761.846
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		12.923.821	908.776		32.681.028		1.785.639	48.299.264
Svalutazioni								
Valore di bilancio		4.346.266	15.035		717.828	2.195.876	187.577	7.462.582

Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni		1.834.911	6.820			2.307.280	103.551	4.252.562
Riclassifiche (del valore di bilancio)								
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)						1.501.569		1.501.569
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio		2.106.374	8.130		717.828		92.348	2.926.420
Svalutazioni effettuate nell'esercizio								
Altre variazioni								
Totale variazioni		(271.463)	(1.310)		(717.828)	805.711	9.453	(175.427)
Valore di fine 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		1.889.587	51.235.545
Svalutazioni								
Valore di bilancio		4.074.803	13.725			3.001.587	169.941	7.260.056

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;
- 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 31/03/2023 non è stata ancora avviata la fase di industrializzazione e l'inizio di produzione.

Spostamenti da una ad altra voce

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

Nel bilancio al 31/03/2023 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 31/03/2023 è stata oggetto di rivalutazione monetaria e/o deroga ai criteri di valutazione civilistica.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
11.632.815	11.426.796	206.019

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	10.635.866	26.034.420	33.817.781	2.063.044	1.531.827	74.082.938
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.661.151	24.727.207	29.320.181	1.947.603		62.656.142
Svalutazioni						
Valore di bilancio	3.974.715	1.307.213	4.497.600	115.441	1.531.827	11.426.796
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	44.125	641.874	2.600.290	17.660	893.150	4.197.099
Riclassifiche (del valore di bilancio)						
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)		774.216	1.186.713	2.213	868.908	2.832.049
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio						
Ammortamento dell'esercizio	282.629	286.895	2.046.592	71.766		2.687.882
Svalutazioni effettuate nell'esercizio						
Altre variazioni		(378.695)	(1.147.942)	(2.214)		
Totale variazioni	(238.503)	(40.542)	514.927	(54.105)	24.242	(1.322.833)
Valore di fine esercizio						
Costo	10.679.992	25.929.176	35.231.358	2.078.493	1.556.069	75.475.088
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.943.780	24.662.505	30.218.831	2.017.157		63.842.273
Svalutazioni						
Valore di bilancio	3.736.212	1.266.671	5.012.527	61.336	1.556.069	11.632.815

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 3.736.212 Euro.

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 31/03/2023 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 31/03/2023 la società non ha richiesto o ricevuto contributi in conto capitale.

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha 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	283.223
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 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
8.845.610	7.799.183	1.046.427

Nel corso dell'esercizio 2022-23 sono stati incassati parte dei dividendi di € 4.000.000 deliberati lo scorso esercizio dalla società controllata Vimercati East Europe a favore di Vimercati SpA; la parte residua ammonta a € 2.409.305.

A marzo 2023 la società controllata Vimercati East Europe ha deliberato la distribuzione di dividendi relativi all'esercizio 2021 per € 2.637.122 a favore di Vimercati spa.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	3.799.183					3.799.183		
Rivalutazioni								
Svalutazioni								
Valore di bilancio	3.799.183					3.799.183		
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni								
Riclassifiche (del valore di bilancio)								
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)								
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio								
Svalutazioni effettuate nell'esercizio								
Altre variazioni								
Totale variazioni								
Valore di fine esercizio								
Costo	3.799.183					3.799.183		
Rivalutazioni								
Svalutazioni								
Valore di bilancio	3.799.183					3.799.183		

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 67.677.986 Ron
- ✓ Utile di Esercizio 19.044.676 Ron
- ✓ Percentuale posseduta 100%
- ✓ Valore di Bilancio 972.298 Euro

Il bilancio utilizzato ai fini della valutazione è quello dell'esercizio chiuso al 31/03/2023, certificato da società di revisione.

Il criterio utilizzato per la traduzione del bilancio estero è il cambio ufficiale medio rilevato da Banca d'Italia il 31/03/2023:

valori patrimoniali: cambio €/Ron 4,949

valori economici: cambio €/Ron 4,925

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 509.719 Euro
- ✓ Perdita d'esercizio (653.727) Euro
- ✓ Percentuale posseduta 100%
- ✓ Valore di Bilancio 2.826.885 Euro

I valori sono riferiti all'ultimo bilancio chiuso al 31/03/2023 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 2023-2027 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.

A fine esercizio sono presenti complessivamente nei confronti delle società controllate crediti commerciali per Euro 7.932.168 e debiti commerciali per Euro 6.347.467, nonché crediti finanziari per dividendi da incassare pari a Euro 5.046.427.

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 2022-23 sono stati incassati parte dei crediti immobilizzati di carattere finanziario (per Euro 1.590.695) costituiti da dividendi deliberati nell'esercizio precedente dalla società controllata Vimercati East Europe a favore di Vimercati SpA, mentre a fine esercizio i crediti sono incrementati di Euro 2.637.122 relativi ad analogo dividendo deliberato nell'esercizio in esame.

	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	4.000.000					4.000.000
Variazioni nell'esercizio	1.046.427					1.046.427
Valore di fine esercizio	5.046.427					5.046.427
Quota scadente entro l'esercizio	5.046.427					5.046.427
Quota scadente oltre l'esercizio						

[illegible]

Pag. 20

Prodotti finiti e merci	600.233	224.585	824.818
Acconti			
Totale rimanenze	12.656.132	50.243	12.706.375

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino al 31/03/2023 è pari a Euro 1.241.449, ha subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino al 31/03/2022	950.718
Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio	0
Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio	290.731
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/03/2023	1.241.449

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
19.141.119	17.869.992	1.271.127

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 superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	7.884.825	839.444	8.724.269	8.724.269		
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	6.970.602	1.463.733	8.434.335	7.932.168	502.167	
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	890.880	(554.657)	336.223	336.223		
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	518.952	121.840	640.792	640.792		
Crediti tributari iscritti nell'attivo	1.181.717	(706.907)	474.810	474.810		

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.783.860	2.144.933	6.928.793
Assegni			
Denaro e altri valori in cassa	2.747	1.306	4.053
Totale disponibilità liquide	4.786.607	2.146.239	6.932.846

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 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
182.649	228.440	(45.791)

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.

Non sussistono, al 31/03/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio		228.440	228.440
Variazione nell'esercizio		(45.791)	(45.791)
Valore di fine esercizio		182.649	182.649

Sono essenzialmente riferiti ai risconti su premi assicurativi e ai contratti di leasing/noleggio.

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 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
17.796.686	17.523.071	273.615

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								
Riserve di rivalutazione	1.545.770							1.545.770
Riserva legale	1.078.551		62.295					1.140.846
Riserve statutarie								
Riserva straordinaria								
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile								
Riserva azioni o 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 congruaggio utili in corso								
Varie altre riserve	1							1
Totale altre riserve	1							1
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi								
Utili (perdite)	5.361.744		1.183.599					5.215.331

Riserva da soprapprezzo delle azioni			A,B,C,D			
Riserve di rivalutazione	1.545.770		A,B			
Riserva legale	1.140.846		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 congruaglio utili in corso			A,B,C,D			
Varie altre riserve	1					
Totale altre riserve	1					
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi			A,B,C,D			
Utili portati a nuovo	5.215.331		A,B,C,D			
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			A,B,C,D			
Totale	16.193.059					
Quota non distribuibile						
Residua quota distribuibile						

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

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			
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1		A,B,C,D			
Totale	1		A,B,C,D			

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari 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	949.110	7.198.137	2.588.816	19.027.174
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni		129.441	(290.622)	(2.588.816)	(2.749.997)
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi					
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				1.245.894	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	8.291.111	1.078.551	6.907.515	1.245.894	17.523.071
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni		62.295	(146.413)	(1.245.894)	(1.330.012)
Altre variazioni					

incrementi					
decrementi					
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				1.603.627	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	8.291.111	1.140.846	6.761.102	1.603.627	17.796.686

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
140.655	177.707	(37.052)

	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		172.000	177.707
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamenti o nell'esercizio					
Utilizzo nell'esercizio				37.052	37.052
Altre variazioni					
Totale variazioni				(37.052)	(37.052)
Valore di fine esercizio		5.707		134.948	140.655

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 "Transfert 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. 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 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
644.062	694.831	(50.769)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	694.831
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	577.406
Utilizzo nell'esercizio	628.175
Altre variazioni	
Totale variazioni	(50.769)
Valore di fine esercizio	644.062

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato al 31/03/2023 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 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
48.091.945	43.797.722	4.294.223

Variazioni e scadenza dei debiti

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	500.000	500.000		
Debiti verso banche	21.509.526	(2.327.512)	19.182.014	14.407.231	4.774.783	
Debiti verso altri finanziatori	57	964	1.021	1.021		
Acconti						
Debiti verso fornitori	11.040.026	2.332.743	13.372.769	13.372.769		
Debiti rappresentati da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate	5.420.962	925.235	6.346.197	6.346.197		
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti	3.907.057	976.342	4.883.399	4.883.399		
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	547.357	218.016	765.373	765.373		
Debiti tributari	141.263	1.391.563	1.532.826	646.151	886.675	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	274.979	(124.130)	150.849	150.849		

[https://doi.org/10.1016/j.jmb.2019.07.008](#)

Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti					4.883.399	4.883.399
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					765.373	765.373
Debiti tributari					1.532.826	1.532.826
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale					150.849	150.849
Altri debiti					1.357.497	1.357.497
Totale debiti	2.798.727			2.798.727	45.293.218	48.091.945

La società ha acceso nel corso dell'esercizio 2018 un 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), in corso di regolare rimborso, il cui saldo alla chiusura dell'esercizio ammonta a Euro 2.798.727. Sono stati interamente rimborsati due (dei tre) finanziamenti chirografari a medio termine accessi nel 2020 rispettivamente con BNL e con Credem; l'importo residuo del finanziamento Credem ancora in essere ammonta a Euro 752.965.

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 1.885.295 e Euro 1.387.665.

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.

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 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
28.122	36.401	(8.279)

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	36.401		36.401
Variazione nell'esercizio	(8.279)		(8.279)
Valore di fine esercizio	28.122		28.122

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 31/03/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

82.778.078	81.290.423	1.487.655
------------	------------	-----------

Descrizione	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	78.171.998	73.736.057	4.435.941
Variazioni rimanenze prodotti	(386.727)	(16.810)	(369.917)
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.905.814	1.933.192	(27.378)
Altri ricavi e proventi	3.086.993	5.637.984	(2.550.991)
Totale	82.778.078	81.290.423	1.487.655

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	69.925.189
prestazioni di servizi e compartecipazione attrezzature	8.246.809
Totale	78.171.998

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	14.101.964
Paesi UE	54.291.616
Paesi extra-UE	9.778.098
Totale	78.171.998

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

Costi della produzione

Saldo al 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
83.371.359	83.560.420	(189.061)

Descrizione	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	58.602.046	60.432.237	(1.830.191)
Servizi	7.939.873	8.629.395	(689.522)
Godimento di beni di terzi	429.381	520.683	(91.302)
Salari e stipendi	7.959.616	7.618.755	340.861
Oneri sociali	2.312.163	2.231.043	81.120
Trattamento di fine rapporto	577.406	555.336	22.070
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	188.877	291.136	(102.259)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.926.420	3.003.873	(77.453)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	2.687.882	2.617.409	70.473
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime	(727.701)	(2.712.337)	1.984.636
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti	290.731		290.731
Oneri diversi di gestione	184.665	372.890	(188.225)
Totale	83.371.359	83.560.420	(189.061)

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 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
2.143.425	3.574.434	(1.431.009)

Descrizione	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni
Da partecipazione	2.637.122	4.000.000	(1.362.878)
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	2.229	132	2.097
(Interessi e altri oneri finanziari)	(356.464)	(331.913)	(24.551)
Utili (perdite) su cambi	(139.462)	(93.785)	(45.677)
Totale	2.143.425	3.574.434	(1.431.009)

La variazione è principalmente dovuta ai dividendi della partecipata VEE srl di competenza rispettivamente per Euro 4.000.000 del precedente esercizio e per Euro 2.637.122 dell'esercizio in esame.

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	354.297
Altri	2.167
Totale	356.464

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi bancari					179.295	179.295
Interessi fornitori						
Interessi medio credito						
Sconti o oneri finanziari					175.002	175.002
Interessi su finanziamenti	2.167					2.167
Ammortamento disagio di emissione obbligazioni						
Altri oneri su operazioni finanziarie						
Accantonamento al fondo rischi su cambi						
Arrotondamento						
Totale	2.167				354.297	356.464

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					2.229	2.229

Arrotondamento						
Totale					2.229	2.229

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 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
(53.483)	58.543	(112.026)

Imposte	Saldo al 31/03/2023	Saldo al 31/03/2022	Variazioni
Imposte correnti:	56.630	0	56.630
IRES			
IRAP	56.630		56.630
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite (anticipate)	(110.113)	58.543	(168.656)
IRES	(110.113)	58.543	(168.656)
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	(53.483)	58.543	(112.026)

E' 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 € 56.630.

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 110.113.

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 31/03/2023	esercizio 31/03/2023	esercizio 31/03/2023	esercizio 31/03/2023
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:				
fondo obsolescenza magazzino	1.241.449	297.848	1.241.449	48.419
fondo garanzia prodotti	134.948	32.387	134.949	5.263
ammortam.si rivalutaz.immobili	466.404	111.937	466.404	18.189
Totale	1.842.801	442.272	1.842.801	71.868
Imposte differite:	0	0	0	0
Totale		0	0	0
Imposte differite (anticipate) nette				
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale
- dell'esercizio				
- di esercizi precedenti				
Totale				
Perdite recuperabili				
Aliquota fiscale	24			
(Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite				
	31/03/2023	31/03/2023	31/03/2023	31/03/2023
Totale				
	esercizio 31/03/2023	esercizio 31/03/2023	esercizio 31/03/2023	esercizio 31/03/2023
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale IRES	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:				

Totale				
Imposte differite:	0	0	0	0
Totale		0	0	0
Imposte differite (anticipate) nette				
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale
- dell'esercizio				
- di esercizi precedenti				
Totale				
Perdite recuperabili				
Aliquota fiscale	24			
(Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite				
	31/03/2023	31/03/2023	31/03/2023	31/03/2023
Totale				

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	31/03/2023	31/03/2022	Variazioni
Dirigenti	2	2	0
Quadri	13	12	1
Impiegati	113	109	4
Operai	52	49	3
Altri			
Totale	180	172	8

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

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri dipendenti	Totale Dipendenti
Numero medio	2	12	113	52		180

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi		31.000
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

Nei primi mesi del 2023 è stata superata la situazione emergenziale derivante dalla pandemia Covid-19, mentre continua la situazione di incertezza a livello geo-politico a causa del protrarsi del conflitto militare russo-ucraino e del perdurare di un tasso di inflazione decisamente più alto degli obiettivi della BCE.

L'aumento del prezzo delle materie prime ed energetiche con alcune difficoltà nell'approvvigionamento sul mercato di alcuni prodotti, ai quali si affianca l'ascesa dei tassi d'interesse che rallenta alcune operazioni anche nella filiera di settore, impegna gli Amministratori nel monitorare costantemente l'evoluzione per adottare tempestivamente le necessarie contromisure e sostenere finanziariamente, anche attraverso il ricorso alle misure di sostegno previste dagli interventi governativi, l'andamento della società e garantirne la continuità operativa.

A giugno 2023 la società controllante Viney Corporation Private Limited ha ceduto il 100% della capitale sociale di Vimercati spa alla società di diritto indiano Viney Auto Ancillary Private Limited che ha, conseguentemente, assunto anche l'attività di direzione e coordinamento.

Per ulteriori informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si rimanda alla Relazione degli Amministratori sulla gestione.

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

Al 31/03/2023 la società apparteneva al Gruppo Viney Corporation Limited, ed era Società soggetta a direzione e coordinamento di VINEY CORPORATION LTD (ART.2497 C.C.).

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

Il tasso di cambio applicato al bilancio al 31/03/2023 è pari a 89,399 INR per 1 €.

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/03/2022	31/03/2021
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	32.783	34.888
C) Attivo circolante	32.733	29.024
D) Ratei e risconti attivi		
Totale attivo	65.616	63.911
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale		
Riserve		
Utile (perdita) dell'esercizio		
Totale patrimonio netto	33.845	31.026
B) Fondi per rischi e oneri		
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
D) Debiti	31.771	32.885
E) Ratei e risconti passivi		
Totale passivo	65.616	63.911

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato g	31/03/2022	31/03/2021
A) Valore della produzione	40.987	44.719

B) Costi della produzione	29.901	28.420
C) Proventi e oneri finanziari	3.112	1.465
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.402	2.705
Utile (perdita) dell'esercizio	6.572	12.129

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 € 1.603.627 per Euro 80.181 a riserva legale 5% e di riportare a nuovo la restante parte di € 1.523.446.

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 e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, 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