

HYDRO AIR RESEARCH ITALIA SRL

Sede in: VIA PROVINCIALE 181 N. 11, 26833 MERLINO (LO)

Codice fiscale: 06148200964

Numero REA: LO 1462821

Partita IVA: 06148200964

Capitale sociale: Euro 100.000 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/03/2024

Signori Soci,

L'esercizio chiuso al 31/03/2024 riporta un risultato positivo pari ad Euro 349.750,21 al netto delle imposte di competenza dell'esercizio.

Si ricorda che con assemblea del 17 marzo 2023 è stato stabilito di modificare il termine statutario di chiusura dell'esercizio, passando dal 31 dicembre al 31 marzo di ogni anno. Ai fini del raffronto è doveroso sottolineare che il precedente esercizio ha avuto una durata di tre mesi, riguardando quindi il periodo 01/01/2023 - 31/03/2023.

In considerazione della notevole diversità di durata, non si ritiene necessario effettuare un confronto con i dati dell'esercizio precedente.

La decisione di predisporre un bilancio relativo ad un periodo così breve è stata presa per uniformare i termini di chiusura degli esercizi sociali alle altre società del gruppo.

Per l'analisi delle singole poste si fa rinvio al contenuto dello Stato Patrimoniale, del conto economico e alla disamina espressa nella nota integrativa.

CONDIZIONI OPERATIVE E SVILUPPO DELL'ATTIVITA'

La società opera nel settore della progettazione, realizzazione e vendita di impianti, principalmente con tecnologia di separazione a membrane, per il trattamento di fluidi di processo e di reflui industriali, in particolare nel comparto farmaceutico, chimico, alimentare e biotech.

Nel corso dell'esercizio l'attività si è svolta in continuità con quanto fatto in passato ma con una maggiore sinergia con le altre società del Gruppo Pfaudler.

Nel corso dell'esercizio si è assistito inoltre sul mercato al perdurare degli effetti derivanti da varie crisi geopolitiche in diverse aree geografiche del globo. La nostra società non è stata direttamente coinvolta in attività in tali aree, peraltro ha dovuto continuare ad agire in un clima di incertezza del contesto macroeconomico. Nonostante ciò, nel corso dell'esercizio si è assistito ad una progressiva normalizzazione dei prezzi e della disponibilità delle materie prime, nonché tempi di approvvigionamento leggermente più brevi. Anche i costi delle fonti energetiche si sono ridimensionati e stabilizzati rispetto soprattutto al 2022. Tutto questo ha contribuito a far segnare alla nostra società un parziale recupero dei margini.

Prima di esporre in modo specifico l'andamento della gestione e le future prospettive di essa, si vogliono evidenziare i principali costi e ricavi relativi alla gestione operativa che verranno di seguito esposti:

HYDRO AIR RESEARCH ITALIA SRL

Sede in: VIA PROVINCIALE 181 N. 11, 26833 MERLINO

Codice fiscale: 06148200964

Numero REA: LO 1462821

Partita IVA: 06148200964

Capitale sociale: Euro 100.000 i.v.

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Settore attività prevalente (ATECO): 282991

Società in liquidazione: No

Società con socio unico: Si

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: Si

Denominazione società/ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: Pfaudler Srl

Appartenenza a un gruppo: Si

Denominazione società capogruppo: GMM INTERNATIONAL S.A' R.L.

Paese capogruppo:

Bilancio al 31/03/2024

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Balance sheets

	at 31/03/2024	at 31/03/2023
Balance sheets		
Active		
A) Claims on members for outstanding payments		
Part referred to	-	-
Part refer to	-	-
Total receivables from members for payments still due (A)	-	-
B) Fixed assets		
I - Intangible fixed assets		
1) Start-up and expansion costs	-	-
2) development costs	-	-
3) industrial patent rights and rights to use intellectual works	-	-
(4) concessions, licences, trade marks and similar rights	2.016	2.898
5) starting	-	-
6) fixed assets in progress and advance payments	-	-
7) others	866	1.251
Total intangible fixed assets	2.882	4.149
II - Tangible fixed assets		
1) land and buildings	-	-
2) plant and equipment	91.819	114.657
3) fittings, tools and equipment	-	-
4) other goods	15.139	19.043
5) Fixed assets under construction and advances	-	-
Total tangible fixed assets	106.958	133.700
III - Financial fixed assets		
1) Participations in		
a) controlled companies	-	-
b) affiliated undertakings	-	-
c) onrolling enterprises	-	-
d) companies subject to control by parent companies	-	-
d-a) other undertakings	-	-
Total participation	-	-
2) credits		
a) towards controlled companies		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total receivables from subsidiary companies	-	-
b) owed by affiliated undertakings		
due within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total receivables from associated companies	-	-
c) parent company		
due within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total receivables from parent companies	-	-
d) towards companies subject to the control of parent companies		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total receivables from companies subject to control by parent companies	-	-
d-a) towards others		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total receivables from others	-	-
Total credits	-	-
3) Other investments	-	-
4) active derivative financial instruments	-	-
Total financial fixed assets	-	-
Total fixed assets (B)	109.840	137.849
C) Current assets		
I - inventories		
1) raw, subsidiary and consumer materials	-	-
(2) products in progress and semi-finished products	-	-
3) work in progress on order	-	-
4) finished products and goods	66.427	71.079
5) advance payments	-	-
Total inventories	66.427	71.079
Tangible fixed assets intended for sale	-	-
II - Credits		

1) towards customers		
payable within the following financial year	1.058.186	1.363.669
payable after the following financial year	-	-
Total receivables from customers	1.058.186	1.363.669
2) to controlled undertakings		
payable after the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total receivables from subsidiary companies	-	-
3) owed by affiliated undertakings		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total receivables from associated companies	-	-
4) towards parent companies		
payable within the following financial year	1.800.000	1.000.000
payable after the following financial year	-	-
Total receivables from parent companies	1.800.000	1.000.000
5) to undertakings subject to the control of parent companies		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total receivables from companies subject to control by parent companies	-	-
5-a) tax claims		
payable within the following financial year	543.110	461.651
payable after the following financial year	-	-
Total tax credits	543.110	461.651
5-b) advance corporation tax	24.000	-
5-c) Transfers to other		
payable within the following financial year	1.087.579	255.926
payable after the following financial year	-	-
Total credits from others	1.087.579	255.926
Total credits	4.512.875	3.081.246
III - Financial assets that do not constitute fixed assets		
1) shareholdings in controlled companies	-	-
2) Shares in affiliated undertaking	-	-
3) shareholdings in parent companies	-	-
3-a) shareholdings in companies subject to the control of parent companies	-	-
4) other shares	-	-
5) Financial derivative asset	-	-
6) Other debt securities	-	-
financial assets for centralized treasury management	-	-
Total financial assets that do not constitute fixed assets	-	-
IV - Cash availability		
1) bank and postal deposits	411.528	1.377.465
2) cheques	-	-
3) cash and cash values	1.464	1.482
Total cash	412.992	1.378.947
Total assets in circulation (C)	4.992.294	4.531.272
D) Accruals and deferred income	20.689	18.729
Total assets	5.122.823	4.687.850
Passive		
A) Net assets		
I - Capital	100.000	100.000
II - Share premium reserve	-	-
III - Revaluation reserve	-	-
IV - Legal reserve	20.000	20.000
V - statutory reserve	-	-
VI - Other reservations, distinctly indicated		
Extraordinary reserve	10.825	10.825
Reservation from exceptions pursuant to article 2423 of the civil code	-	-
Reserve shares (units) of the parent company	-	-
Equity revaluation reserve	-	-
Payments on account of capital increase	-	-
Payments in future account capital increase	-	-
Capital payments	-	-
Payments to cover losses	-	-
Share capital reduction reserve	-	-
Merger surplus reserve	-	-
Reserve for unrealised exchange gains	-	-
Profit adjustment reserve in progress	-	-
Various other reservations	-	-
Total other reserves	10.825	10.825
VII - Reserve for operations covering expected financial flows	-	-
VIII - Profits (losses) carried forward	173.865	504.031
IX - Profit (loss) for the financial year	349.750	-330.166
Recoverable loss for the year	-	-

X - Negative reserve for Treasury shares	-	-
total shareholder equity	654.440	304.690
B) Provisions for risks and charges		
(1) for retirement treatment and similar obligations	-	-
2) for taxes, whether or not deferred	-	-
3) financial derivative instruments payable	-	-
4) others	134.634	126.131
Total funds for risks and charges	134.634	126.131
(C) Termination of employment treatment	261.291	231.073
D) Debts		
1) liabilities		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total liabilities	-	-
2) convertible debt securities		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total convertible debt securities	-	-
3) debts owed to members for financing		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total debts to members for financing	-	-
4) debts to banks		
payable within the following financial year	200.916	199.529
payable after the following financial year	270.063	470.979
Total debts to banks	470.979	670.508
5) debts to other lenders		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total debts to other lenders	-	-
6) advance payments		
payable within the following financial year	1.598.500	1.155.775
payable after the following financial year	-	-
Total advance payments	1.598.500	1.155.775
7) debts to suppliers		
payable within the following financial year	1.661.695	1.863.593
payable after the following financial year	-	-
Total debts to suppliers	1.661.695	1.863.593
8) debts represented by credit instruments		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total debts represented by credit instruments	-	-
9) debts to subsidiary undertakings		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total debts to controlled companies	-	-
10) debts to related undertakings		
payable within the following financial year	-	-
payable after the following financial year	-	-
Total debts to related companies	-	-
11) debts owed to parent companies		
payable within the following financial year	5.469	-
payable after the following financial year	-	-
Total debts to parent companies	5.469	-
11-a) debts to companies subject to the control of the parent companies		
payable after the following financial year	-	-
payable beyond the next financial year	-	-
Total debts to companies subject to the control of the parent companies	-	-
12) tax liability payable		
payable within the following financial year	26.631	23.405
payable after the following financial year	-	-
Total tax debts	26.631	23.405
13) debts to social security and social security institutions		
payable within the following financial year	14.734	13.470
payable after the following financial year	-	-
Total debts to social security and social security institutions	14.734	13.470
14) other debts		
payable within the following financial year	137.783	168.862
payable after the following financial year	-	-
Total other debts	137.783	168.862
Total debts	3.915.791	3.895.613
(E) Accruals and deferred income	156.667	130.343
Total liabilities	5.122.823	4.687.850

Income Statement

	at 31/03/2024	at 31/03/2023
Income Statement		
A) Value of production		
1) sales and performance revenue	6.843.994	1.468.527
(2) changes in inventories of products in progress, semi-finished and finished	840.904	-39.857
(3) variations of work in progress on order	-	-
(4) fixed-asset increments for internal works	-	-
5) other income and income		
contributions for the year	-	-
others	77.066	-
Total other income and income	77.066	-
Total value of production	7.761.964	1.428.670
B) Production costs		
6) for raw, subsidiary, consumer and commodity materials	5.176.007	1.267.152
7) for services	1.105.171	200.480
8) for enjoyment of third-party property	95.780	19.768
9) for staff		
(a) wages and salaries	644.013	193.043
(b) social security contributions	225.452	37.473
(c) severance pay	30.958	7.426
(d) quiescence treatment and the like	-	-
(e) other costs	-	-
Total personnel costs	900.423	237.942
10) Depreciation and Amortisation		
(a) depreciation of intangible fixed assets	1.267	317
(b) depreciation of tangible fixed assets	46.394	12.572
(c) other depreciation of fixed assets	-	-
(d) write-downs of receivables included in current assets and cash	-	10.495
Total depreciation and amortisation	47.661	23.384
11) changes in inventories of commodities, subsidiaries, consumption and commodities	-	-
12) provisions for risks	100.000	-
13) other provisions	-	-
14) different management charges	24.366	5.699
Total production costs	7.449.408	1.754.425
Difference between value and production costs (A - B)	312.556	-325.755
C) Financial income and charges		
15) income from equity investments		
from controlled companies	-	-
from related companies	-	-
from parent companies	-	-
from companies subject to the control of the parent companies	-	-
others	-	-
Total proceeds from equity investments	-	-
16) other financial income		
a) from receivables recorded in fixed assets		
from controlled companies	-	-
from related companies	-	-
from parent companies	-	-
from companies subject to the control of the parent companies	-	-
others	-	-
Total financial income from loans recorded in fixed assets	-	-
(b) from securities entered in fixed assets which do not constitute equity investments	-	-
(c) from securities recorded in current assets which do not constitute equity investments	-	-
(d) income other than previous		
from controlled companies	-	-
from related companies	-	-
from parent companies	69.150	7.625
from companies subject to the control of the parent companies	-	-
others	20.808	104
Total income other than previous	89.958	7.729
Total other financial income	89.958	7.729
17) interest and other financial charges		
towards controlled companies	-	-
towards related companies	-	-
towards controlling companies	-	-
towards companies subject to the control of parent companies	-	-
others	27.292	5.358
Total interest and other financial charges	27.292	5.358
17-a) foreign exchange gains and losses	3.889	-6.782

Total financial income and charges (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	66.555	-4.411
(D) Value adjustments of financial assets and liabilities		
18) revaluations		
a) of participation	-	-
(b) of financial fixed assets that do not constitute equity investments	-	-
(c) of securities recorded in current assets which do not constitute equity investments	-	-
(d) of derivative financial instruments	-	-
of financial assets for the centralized management of the treasury	-	-
Total revaluations	-	-
19) depreciation		
a) for participation	-	-
(b) of financial fixed assets that do not constitute equity investments	-	-
(c) of securities recorded in current assets which do not constitute equity investments	-	-
(d) of derivative financial instruments	-	-
of financial assets for the centralized management of the treasury	-	-
Total write-downs	-	-
Total value adjustments of financial assets and liabilities (18 - 19)	-	-
Result before taxes (A - B + - C + - D)	379.111	-330.166
20) Taxes on income for the financial year, current, deferred and advanced		
current taxes	53.361	-
taxes relating to previous years	-	-
deferred and advance taxes	-24.000	-
income (charges) from joining the tax consolidation regime /tax transparency	-	-
Total income taxes for the year, current, deferred and advanced	29.361	-
21) (Loss)/profit for the year	349.750	-330.166

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	349.750	-330.166
Imposte sul reddito	29.361	
Interessi passivi/(attivi)	-66.555	4.411
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	312.556	-325.755
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	130.958	17.921
Ammortamenti delle immobilizzazioni	47.661	12.889
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	178.619	30.810
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	491.175	-294.945
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-66.427	-71.079
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-2.858.186	-2.374.164
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.667.164	1.863.593
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-20.689	-18.729
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	156.667	130.343
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	146.959	643.935
Totale variazioni del capitale circolante netto	-974.512	173.899
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-483.337	-121.046
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	66.555	-4.411
(Imposte sul reddito pagate)	-53.361	
(Utilizzo dei fondi)	264.967	349.778
Totale altre rettifiche	278.161	345.367
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-205.176	224.321
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-19.952	-146.272
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-1.267	-4.466
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-21.219	-150.738
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	200.916	199.529
Accensione finanziamenti	270.063	470.979
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		100.000
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		534.856
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	470.979	1.305.364
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	244.584	1.378.947
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.377.465	1.913.784
Danaro e valori in cassa	1.482	1.482
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	411.528	1.377.465
Danaro e valori in cassa	1.464	1.482

Nota integrativa al bilancio chiuso al 31/03/2024

Nota integrativa, parte iniziale

PREMESSA – CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

La società opera nel settore della progettazione, realizzazione e vendita di impianti, principalmente con tecnologia di separazione a membrane, per il trattamento di fluidi di processo e di reflui industriali, in particolare nel comparto farmaceutico, chimico, alimentare e biotech.

Si dichiara che la società risulta essere interamente controllata da Pfaudler Srl; a tale fine si dichiara che la società non possiede, sia direttamente che indirettamente, quote od azioni della società controllante.

Il Bilancio, documento unitario ed organico, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto Finanziario, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto conformemente agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/03/2024 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del periodo precedente, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. Si ricorda peraltro che con assemblea del 17 marzo 2023 è stato stabilito di modificare il termine statutario di chiusura dell'esercizio, passando dal 31 dicembre al 31 marzo di ogni anno. Il precedente esercizio riguardava quindi il periodo 01/01/2023 - 31/03/2023; la decisione di predisporre un bilancio relativo ad un periodo di tre mesi è stata presa per uniformare i termini di chiusura degli esercizi sociali alle altre società del gruppo.

Gli importi indicati nella presente nota integrativa, ove non espressamente evidenziato, sono esposti in unità di Euro.

Per la redazione del bilancio sono stati osservati i criteri indicati nell'art. 2426 del c.c.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto del principio di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto del principio di prevalenza della sostanza economica, dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato, sulla forma giuridica.

Ogni posta di bilancio segue il nuovo principio della rilevanza desunto dalla direttiva 2013/34 secondo cui "*è rilevante lo stato dell'informazione quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa*". E' stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti).

Si è tenuto conto, ove necessario, dei principi contabili pubblicati da OIC ed aggiornati a seguito delle novità introdotte dal D. Lgs. 139/2015, che recepisce la Direttiva contabile 34/2013/UE.

Si segnala pertanto che - per effetto dell'entrata in vigore della direttiva, con l'abolizione della sezione "E) Proventi ed oneri straordinari" del conto economico i relativi importi per l'esercizio 2017 sono stati allocati rispettivamente nella voce "A 5) Altri proventi" e "B 14) Altri oneri di gestione". Tale spostamento non ha determinato variazioni né nel patrimonio netto né nel risultato di esercizio.

La società si è avvalsa inoltre della facoltà di valutare i crediti, i debiti e i titoli senza applicare il criterio del costo ammortizzato con relativa attualizzazione, così come previsto dai relativi principi contabili OIC di riferimento.

La società si è dotata di un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato all'attività esercitata.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

- Lo scenario internazionale ha visto nascere nel febbraio 2022 il conflitto tra Russia-Ucraina e dall'ottobre 2023 anche quello israeliano-palestinese, la portata e la durata dei quali non sono attualmente di facile previsione. Le conseguenze sono una situazione di crisi geopolitica ed un deciso aumento dei prezzi delle materie prime e dei prodotti in generale, che ha ulteriormente alimentato i tassi di interesse e l'inflazione. Questo quadro generale si caratterizza quindi per una elevata incertezza e volatilità.

In ogni caso, si ritiene che allo stato attuale e secondo le migliori valutazioni ad oggi possibili, l'emergenza pandemica e i conflitti in corso non abbiano un impatto determinante sull'attività e continuità aziendale.

Principi di redazione

I principi di redazione utilizzati sono quelli previsti dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile; la struttura dello stato patrimoniale e del conto economico prevede una serie di disposizioni relative all'ordine di presentazione, alla suddivisione, raggruppamento, aggiunta, adattamento e comparazione delle voci.

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale prospettiva della continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale dell'esercizio ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati altresì gli altri principali postulati di bilancio di cui all'OIC 11 quali la prudenza, la rappresentazione sostanziale e la rilevanza.

Si è proceduto alla redazione del rendiconto finanziario ai sensi dell'art. 2425-ter del codice civile secondo il metodo indiretto, utilizzando lo schema previsto dal principio OIC 11.

La struttura dello stato patrimoniale e del conto economico prevede una serie di disposizioni relative all'ordine di presentazione, alla suddivisione, raggruppamento, aggiunta, adattamento e comparazione delle voci.

Lo stato patrimoniale rappresenta la situazione patrimoniale e finanziaria della società; nello stato patrimoniale sono indicate le attività, le passività e il patrimonio netto della società alla data di chiusura dell'esercizio.

La classificazione degli elementi dell'attivo è effettuata principalmente sulla base del criterio della destinazione; la classificazione delle voci del passivo è effettuata principalmente sulla base della natura delle fonti di finanziamento; ciò al fine di distinguere i mezzi di terzi dai mezzi propri. Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio. Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito sono raggruppati in modo da fornire significativi risultati intermedi.

L'attività caratteristica identifica i componenti positivi di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, e che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività accessoria è costituita da operazioni che generano componenti positivi di reddito che non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano: proventi e oneri; plusvalenze e minusvalenze da cessione; svalutazioni e ripristini di valore tutti relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi; utili e perdite su cambi e variazioni positive e negative del *fair value* degli strumenti finanziari derivati attivi e passivi.

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

Non si sono verificati casi eccezionali di cui all'art. 2423 del Codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non vi sono stati cambiamenti nell'applicazione dei principi contabili rispetto all'esercizio precedente.

Correzione di errori rilevanti

In sede di redazione del bilancio non si sono riscontrati errori rilevanti né tantomeno irrilevanti, commessi per uno o più esercizi contabili precedenti. Tutti i fatti aziendali risultano correttamente trattati in base alle informazioni disponibili, sia nella loro rappresentazione qualitativa e che quantitativa.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non si sono verificati problematiche di comparabilità e adattamento rispetto all'esercizio precedente. Come già accennato, pur avendo mantenuto gli stessi criteri di redazione, occorre ricordare e segnalare che l'esercizio precedente si riferisce ad un periodo di tre mesi, dal 01/01/2023 al 31/03/2023.

Criteri di valutazione applicati

Valutazione delle attività e passività in moneta diversa dall'euro

Le attività e le passività in moneta diversa dall'euro sono state analiticamente adeguate ai cambi in vigore al 31/03/2024 con imputazione diretta a conto economico dell'effetto dell'adeguamento.

Nel conto economico è stata inserita la nuova voce "Utili e perdite su cambi" sulla base di quanto disposto dall'art. n. 2425, punto 17-bis del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Il costo originario viene sistematicamente ridotto in ogni esercizio, a titolo di ammortamento, in funzione della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, vengono iscritte a tale minor valore e la differenza viene imputata a conto economico come svalutazione. Qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata il valore originario viene ripristinato.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto al netto dei rispettivi ammortamenti cumulati. Questi vengono imputati al conto economico in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della stimata vita utile basata sulla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

Immobilizzazioni finanziarie

Non vi sono immobilizzazioni finanziarie in essere.

Rimanenze

Le giacenze di magazzino, sono valutate al minore tra il costo di acquisto (inclusivo degli oneri accessori) o di produzione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato in base al principio contabile OIC 13.

Per valore desumibile dall'andamento del mercato si intende il costo di riacquisto per le materie prime e il valore di netto realizzo per i semilavorati e per i prodotti finiti.

Crediti e Debiti

I crediti e debiti in valuta estera sono originariamente contabilizzati al cambio del giorno in cui avviene l'operazione.

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti e le condizioni economiche generali di settore.

I debiti sono esposti al loro valore nominale.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non vi sono attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale.

Le disponibilità in valuta estera su conti bancari e presso le casse sono iscritte ai cambi di fine esercizio.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

Fondi Per Rischi Ed Oneri

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione dei rischi e degli oneri, il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, 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.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è determinato in conformità di quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile e dai contratti di lavoro vigenti e copre le spettanze dei dipendenti maturate alla data del bilancio. Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

Costi e ricavi

I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i costi sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse sia con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi che con l'acquisto dei beni o delle prestazioni.

Imposte

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale; il debito previsto, tenuto conto degli anticipi versati e delle ritenute d'acconto subite a norma di legge, viene iscritto nella voce "Debiti Tributarî" nel caso risulti un debito netto e nella voce "Crediti tributarî" nel caso risulti un credito netto.

Operazioni di locazione finanziaria

Non vi sono operazioni di locazione finanziaria in essere.

Altre informazioni

Con specifico riferimento all'art. 1 comma 125 della L. n. 124 del 04/08/2017 si segnala che la società non ha ricevuto contributi di nessun genere.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Non sono state effettuate né svalutazioni e/o ripristini di valore né rivalutazioni monetarie e/o deroghe ai criteri di valutazione civilistica sulle immobilizzazioni iscritte a bilancio.

Nel bilancio al 31/03/2024 non si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni rispetto al precedente bilancio.

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	2.898	1.251	4.149
Valore di bilancio	2.898	1.251	4.149
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	882	385	1.267
Totale variazioni	-882	-385	-1.267
Valore di fine esercizio			

Costo	2.016	866	2.882
Valore di bilancio	2.016	866	2.882

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate in maniera costante e sistematica attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- macchine d'ufficio elettroniche: 20%
- mobili ed arredi: 12%
- impianti e macchinari: 15%
- mezzi di trasporto interno: 25%
- altri beni: 15%

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	328.170	158.291	486.461
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	213.513	139.248	352.761
Valore di bilancio	114.657	19.043	133.700
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	38.694	7.700	46.394
Altre variazioni	15.856	3.796	19.652
Totale variazioni	-22.838	-3.904	-26.742
Valore di fine esercizio			
Costo	344.026	162.087	506.113
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	252.207	146.948	399.155
Valore di bilancio	91.819	15.139	106.958

Operazioni di locazione finanziaria

Non vi sono operazioni di locazione finanziaria in essere.

Immobilizzazioni finanziarie

Non vi sono immobilizzazioni finanziarie.

Attivo circolante

Rimanenze

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

Le giacenze di magazzino, sono valutate al minore tra il costo di acquisto (inclusivo degli oneri accessori) o di produzione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato in base al principio contabile OIC 13.

Per valore desumibile dall'andamento del mercato si intende il costo di riacquisto per le materie prime e il valore di netto realizzo per i semilavorati e per i prodotti finiti.

Analisi delle variazioni delle rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	71.079	-4.652	66.427

Totale rimanenze	71.079	-4.652	66.427
-------------------------	--------	--------	--------

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti specifica indicazione della natura, suddivisi in base alla relativa scadenza.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.363.669	-305.483	1.058.186	1.058.186
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.000.000	800.000	1.800.000	1.800.000
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	461.651	81.459	543.110	543.110
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante		24.000	24.000	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	255.926	831.653	1.087.579	1.087.579
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.081.246	1.431.629	4.512.875	4.488.875

I crediti verso Clienti sono iscritti al valore di realizzo. I crediti verso imprese controllanti sono formati interamente da un prestito fruttifero fatto alla controllante Pfaudler Srl, applicando i normali tassi di mercato. I crediti tributari sono rappresentati principalmente da crediti IVA per euro 435.244, da crediti IRES per euro 89.885 e per euro 17.493 da un ulteriore credito IRAP per euro 17.493 tutt'ora in attesa di rimborso.

Per quanto riguarda il dettaglio delle imposte anticipate si rimanda all'apposita sezione presente in nota integrativa.

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/03/2023	0	31.791	31.791
Utilizzo nell'esercizio		0	0
Accantonamento esercizio		0	0
Saldo al 31/03/2014	0	31.791	31.791

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La suddivisione dei crediti per area geografica evidenzia crediti verso clienti esteri per circa il 49 % e crediti verso clienti in Italia per circa il 51%.

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono state poste in essere operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non vi sono attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Disponibilità liquide

La composizione della voce Disponibilità liquide e la variazione rispetto al precedente esercizio è analizzata nel prospetto seguente:

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Depositi bancari e postali	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	1.377.465	1.482	1.378.947
Variazione nell'esercizio	-965.937	-18	-965.955
Valore di fine esercizio	411.528	1.464	412.992

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

Ratei e risconti attivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio; 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 31/03/2024, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	18.729	1.960	20.689
Totale ratei e risconti attivi	18.729	1.960	20.689

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Di seguito il prospetto delle variazioni che hanno interessato le voci del Patrimonio netto.

Le riserve sono variate rispetto al precedente esercizio a seguito della copertura della perdita del periodo 01/01/23 - 31/03/2023.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	100.000			100.000
Riserva legale	20.000			20.000
Riserva straordinaria	10.825			10.825
Totale altre riserve	10.825			10.825
Utili (perdite) portati a nuovo	504.031	-330.166		173.865
Utile (perdita) dell'esercizio	-330.166	330.166	349.750	349.750
Totale patrimonio netto	304.690		349.750	654.440

Bilancio al 31/03/2024

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	100.000	B, C	
Riserva legale	20.000	A, B, C	
Altre riserve			
Riserva straordinaria	10.825	A, B, C	10.825
Totale altre riserve	10.825		10.825
Utili portati a nuovo	173.865	A, B, C	173.865
Totale	304.690		184.690
Residua quota distribuibile			184.690

Fondi per rischi e oneri

I valori a bilancio si riferiscono ad accantonamenti tassati per far fronte a imprevisti e a eventuali interventi in garanzia sui prodotti venduti, anche se alla data di chiusura dell'esercizio non è possibile prevederne l'entità e le tempistiche.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	231.073
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	30.958
Utilizzo nell'esercizio	740
Totale variazioni	30.218
Valore di fine esercizio	261.291

Debiti

I "Debiti" sono iscritti al valore nominale.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella tabella seguente vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei debiti suddivisi in base alla relativa scadenza.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	670.508	-199.529	470.979	200.916	270.063
Acconti	1.155.775	442.725	1.598.500	1.598.500	
Debiti verso fornitori	1.863.593	-201.898	1.661.695	1.661.695	
Debiti verso controllanti		5.469	5.469	5.469	
Debiti tributari	23.405	3.226	26.631	26.631	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	13.470	1.264	14.734	14.734	
Altri debiti	168.862	-31.079	137.783	137.783	
Totale debiti	3.895.613	20.178	3.915.791	3.645.728	270.063

La voce "Acconti" accoglie le fatture già emesse a seguito degli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate completamente.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al valore nominale; i debiti vs. controllanti sono formati per euro 5.080 da debiti verso GMM Pfaudler e per euro 389 da debiti vs. Pfaudler srl.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per ritenute d'acconto alla fonte e imposte da versare.

La società non ha in corso operazioni di ristrutturazione o rinegoziazione del debito in quanto non si trova in uno stato di difficoltà finanziaria e/o economica.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La suddivisione dei debiti per area geografica non è significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non vi sono debiti superiori a cinque anni e/o assistiti da garanzie reali.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non vi sono debiti relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Non vi sono finanziamenti in essere effettuati dal Socio.

Ratei e risconti passivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio; rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

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

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	130.343	26.324	156.667
Totale ratei e risconti passivi	130.343	26.324	156.667

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi relativi a lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

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

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Circa il 58,86% dei ricavi della società è stato realizzato all'estero.

Proventi e oneri finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	27.222
Altri	70
Totale	27.292

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Non vi sono rettifiche di valore di attività e passività finanziarie.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Non vi sono in essere elementi di ricavo e/o costo di entità o incidenza eccezionali.

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

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano le imposte di competenza dell'esercizio, calcolate secondo le aliquote e le norme vigenti.

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.

Le differenze temporanee si riferiscono ad un fondo tassato di 100.000 euro per il quale è ragionevole prevederne l'utilizzo.

L'ammontare complessivo dello stanziamento in bilancio per imposte anticipate è stato determinato sulla base delle aliquote in vigore nel momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, tenendo conto delle peculiari modalità di calcolo della base imponibile.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Nel prospetto che segue viene indicato il numero medio dei dipendenti ripartiti per categoria.

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Totale Dipendenti
Numero medio	1	2	6	9

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

Ai sensi di legge si segnala che gli amministratori non hanno percepito nessun compenso, e la società non ha corrisposto anticipazioni o concesso crediti agli amministratori e non ha assunto impegni per loro conto per effetto di garanzie prestate di qualsiasi tipo.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Si forniscono, in conformità con quanto disposto dal Codice Civile, le informazioni inerenti i compensi relativi all'attività di revisione legale dei conti, nominato nel luglio 2023: il compenso complessivo per i tre anni di incarico ammonta a 27.000 euro.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha patrimoni e/o finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

come già accennato, a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione è stato erogato un prestito di un milione di euro, poi aumentato a un milione e ottocentomila euro, a favore della società controllante Pfaudler S.r.l. a S.U. Il finanziamento prevede la durata di dodici mesi e un tasso di interesse annuo pari al 4,5% da pagarsi unitamente al rimborso del capitale.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Non si sono verificati fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio. Nel corso del 2024 la società ha continuato la propria attività seguendo le linee programmatiche tracciate negli anni precedenti

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quinquies del Codice Civile si attesta che la copia del bilancio consolidato dell'insieme più grande è disponibile presso la sede della società GMM Pfaudler Limited sita in India, Sojitra Road Vithal Udyognagar, Anand, Karamsad.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del Codice Civile si attesta che la copia del bilancio consolidato dell'insieme più piccolo è disponibile presso la sede della società GMM International S.a' r.l. sita in Lussemburgo, Rue Edward Steichen.

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

La vostra società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Società Pfaudler Srl, con sede legale in Torre di Mosto (VE), Via G. Galilei n. 5 Codice fiscale 05064791006.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato al 31/03/2023 confrontato con il bilancio al 31/03/2022 della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis quarto comma c.c.),

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/03/2023	31/03/2022
B) Immobilizzazioni	9.065.717	6.343.984
C) Attivo circolante	12.470.793	10.851.311
D) Ratei e risconti attivi	41.379	20.341
Totale attivo	21.577.889	17.215.636
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	7.404.709	7.404.709
Riserve	2.646.403	1.818.059
Utile (perdita) dell'esercizio	1.264.423	828.346
Totale patrimonio netto	11.315.535	10.051.114
B) Fondi per rischi e oneri	430.172	505.814
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	364.617	379.831
D) Debiti	9.467.565	6.278.877
Totale passivo	21.577.889	17.215.636

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/03/2023	31/03/2022
A) Valore della produzione	18.478.937	16.815.004
B) Costi della produzione	16.687.580	15.688.220
C) Proventi e oneri finanziari	31.768	3.676
Imposte sul reddito dell'esercizio	558.702	302.114
Utile (perdita) dell'esercizio	1.264.423	828.346

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

Come già accennato, non vi sono altre informazioni da fornire con specifico riferimento all'art. 1 comma 125 della L. n. 124 del 04/08/2017.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci,

con le premesse di cui sopra e precisando che il presente bilancio è stato redatto con la massima chiarezza possibile per poter rappresentare in maniera veritiera e corretta, giusto il disposto dell'articolo 2423 del Codice Civile, la situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società, nonché il risultato economico dell'esercizio, si propone di approvare il Bilancio di esercizio così come composto, che presenta un utile d'esercizio pari ad euro 349.750,21 che si propone di destinare interamente al Fondo di riserva avanzo utili esercizi precedenti.

Il Consiglio di Amministrazione

Thomas Otto Kehl, Presidente

Cosimo Falliti, Consigliere

Matteo Villa, Consigliere

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Thomas Otto Kehl, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del DPR 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Descrizione	Importo
Costo per il personale	900.423
Costo per materie prime, sussidiarie e di consumo	5.176.007
Costo per servizi	1.105.171
Interessi e oneri finanziari	27.292

I Ricavi realizzati sono stati di Euro 6.843.994.

Nel corso dell'esercizio il giro di affari ha raggiunto questi risultati:

Descrizione	Importo
Vendite	6.843.994
Altri ricavi e proventi	77.066

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

1. ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

L'andamento strategico della gestione è sicuramente influenzato dai costi sostenuti e dai risultati conseguiti nella gestione corrente. Abbiamo posto la nostra attenzione sull'impatto che la gamma dei nostri prodotti e servizi ha realizzato nel mercato e in ragione di ciò si vorrebbero utilizzare le conoscenze scientifiche, tecniche e commerciali acquisite per il raggiungimento dell'obiettivo di crescita nel nostro settore. L'attività di ricerca e sviluppo che si intende realizzare avrà lo scopo non soltanto di ottimizzare i costi sostenuti per lo svolgimento della nostra attività, ma anche di raggiungere obiettivi in termini di immagine dell'azienda.

Come negli anni precedenti tali attività sono state impiegate per:

- il completamento di progetti di prodotti avviati nell'anno precedente;
- la manutenzione e l'aggiornamento dei progetti riguardanti prodotti esistenti;
- la valutazione, lo studio e la progettazione di nuovi prodotti o nuove soluzioni scaturite da richieste specifiche pervenute dai clienti;
- il supporto alla funzione commerciale nella preventivazione e nella generazione delle offerte legate alle nuove opportunità da questa generate.

2. RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLANTI

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti normali rapporti commerciali con le imprese controllanti, con i seguenti saldi fornitori alla chiusura dell'esercizio:

- GMM Pfaudler: euro 5.079,53
- Pfaudler srl: euro 388,69.

3. AZIONI/QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE AL 31/03/2024

Non vi sono azioni e/o quote di società controllanti possedute dalla società, anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

4. AZIONI/QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI ACQUISTATE O ALIENATE.

Non vi sono azioni e/o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società, anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Si prevede uno sviluppo del fatturato in linea con gli ultimi esercizi ancora per il prossimo anno fiscale ma con ampi margini di crescita nei periodi successivi.

Le prospettive evidenziano, alla luce della maggiore attenzione ai temi di sostenibilità che la normativa europea CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) richiede, che la nostra attività risulta sempre più strategica per le imprese che dovranno sviluppare modelli di produzione in linea con le richieste della normativa. Si prevede che questo porterà nel medio periodo ad un notevole sviluppo del business.

6bis. USO DI STRUMENTI FINANZIARI.

- In relazione all'esposizione della società al rischio-prezzo, non vanno sottovalutate particolari dinamiche di prezzo nei mercati sui quali la società si rifornisce. Si ritiene comunque di poter gestire il manifestarsi di eventuali pressioni speculative sul prezzo delle materie prime e dei componenti, neutralizzandone l'impatto negativo anche con accordi con i clienti.

- In relazione all'esposizione della società al rischio di credito, si segnala che non si sono verificate situazioni significative di rischio di credito nel corso dell'esercizio. Non si escludono peraltro possibili impatti negativi sul rischio di credito della società per il presente e per i futuri esercizi dovuti al perdurare delle tensioni geopolitiche.

A tal fine il management della società controlla costantemente i propri clienti per ridurre i rischi su crediti che ad oggi si ritengono piuttosto contenuti.

- In relazione all'esposizione al rischio di liquidità e di variazione dei flussi finanziari, il management sta monitorando costantemente i flussi legati agli incassi e ai pagamenti. Al momento non si registrano situazioni di rischio legate a discontinuità nei flussi finanziari.

Le stime fatte dalla direzione aziendale fanno ritenere che non si prevedano rischi di mancanza di liquidità, salvo situazioni al momento non prevedibili.

Con le premesse di cui sopra e precisando che il presente bilancio è stato redatto con la massima chiarezza possibile per poter rappresentare in maniera veritiera e corretta, giusto il disposto dell'articolo 2423 del Codice Civile, la situazione patrimoniale e finanziaria della Vostra Società, nonché il risultato economico dell'esercizio, si propone di approvare il Bilancio di esercizio così come composto, che presenta un utile d'esercizio pari ad euro 349.750,21 che si propone di destinare interamente al Fondo di riserva avanzo utili esercizi precedenti.

Il Consiglio di Amministrazione

Thomas Otto Kehl, Presidente

Cosimo Falliti, Consigliere

Matteo Villa, Consigliere