

**V.N.E. PRODUZIONE S.R.L.**

Sede Legale VIA BIAGIONI 371 55047 - SERAVEZZA (LU)  
 Iscritta al Registro Imprese di LUCCA al N. 02480140462 Tribunale di LUCCA  
 Repertorio Economico Amministrativo N. 229070  
 Capitale Sociale 4.788.800,00 - Capitale Sociale Versato 4.788.800,00  
 Partita IVA 02480140462 - Codice Fiscale 02480140462

**Relazione sulla gestione a corredo del bilancio chiuso al 31/12/2022**

Spett. Socio Unico,  
 l'esercizio chiuso al 31/12/2022 presenta un risultato negativo pari a Euro (231.100). La presente relazione sulla gestione, redatta in conformità al disposto dell'art. 2428 c.c., corredo il bilancio dell'esercizio.

**Storia della Società**

VNE è stata fondata a Querceta (Lu) nel 1977 da Nicolino Verona ed oggi condotta da Lorenzo Verona, classe 1978 e vice presidente di Assotrattenimento 2007, associazione che rappresenta gli operatori del gioco lecito in Italia.

L'azienda produce tecnologia ed apparecchi per la gestione di banconote, monete e più in generale di pagamenti e transazioni tramite sistemi cash e cashless, offrendo un'ampia gamma di prodotti su misura e vantando una produzione di oltre 7.000 macchine all'anno. VNE progetta, campiona e realizza tutti i suoi apparecchi internamente, dal software all'hardware fino alla struttura meccanica, grazie ad un team di oltre 60 specialisti tra programmatori, ingegneri e tecnici specializzati, integrando le proprie macchine a qualsiasi server o sistema di connessione locale o remota. L'azienda offre consulenza e assistenza commerciale in tutto il mondo tramite un network operativo stabile ed efficiente; inoltre, garantisce manutenzione e assistenza tecnica qualificata e immediata ovunque su ogni tipo di macchina. I principali mercati dove opera VNE a livello internazionale sono gambling, retail & vending, casinò & ticket e ovunque ci sia la necessità di gestire pagamenti o transazioni automatizzate.

**Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La Società progetta e produce macchine cambia monete e più in generale per la gestione dei pagamenti anche no-cash nella sede operativa di Querceta, frazione di Seravezza (LU).

I settori di riferimento in Italia e all'estero sono principalmente due: **retail** (casse automatiche cash e cashless da installare presso una pluralità di esercizi commerciali ed erogazione di una serie di servizi di pagamento) e **gaming** (devices ausiliari installati nelle sale gioco, che gestiscono esclusivamente il riconoscimento del giocatore, la conformità con la normativa antiriciclaggio e gli incassi e/o versamenti di denaro. **Nessuna attività legata al gioco**).

Nell'ultimo biennio, la società ha sviluppato diverse nuove soluzioni nel segmento retail per ampliare la gamma di offerta e aumentare progressivamente la sua presenza. Particolare attenzione è stata dedicata all'implementazione di una piattaforma proprietaria collegata alle macchine installate, dalla quale far transitare i diversi servizi: manutenzioni, pagamenti, informazioni statistiche sull'utilizzo, eccetera. La società per aumentare la penetrazione del mercato potenziale ha sottoscritto diversi accordi di partnership con primari operatori del mercato.

La società al 31 dicembre 2022 è a socio e amministratore unico, gli organi sociali sono completati dalla presenza di un sindaco unico. Si segnala che non è stato adottato il modello di organizzazione e controllo ex DLgs 231/2001.

Ai sensi dell'articolo 2428, ultimo comma, del codice civile si segnala che l'attività non viene svolta in sedi secondarie.

**A) Andamento della gestione  
Andamento generale dell'attività**

*Aureo Neri*

L'esercizio appena chiuso è stato contraddistinto da una molteplicità di eventi che hanno reso complicata la gestione: guerra in Ucraina, aumento dei costi energetici e inflazione, hanno causato una grande instabilità dei costi per i fattori produttivi. A tale situazione si è aggiunta la minore propensione ad acquistare beni durevoli e la difficoltà a reperire la componentistica necessaria all'assemblaggio delle macchine di nostra produzione.

Queste complicazioni seguono ad un biennio altrettanto complesso caratterizzato dalla pandemia di Covid 19 che ha comportato una serie di adattamenti per gestire la situazione.

La domanda dei nostri prodotti ha subito quindi delle variazioni nell'ultimo periodo, in particolare nel mercato domestico segnaliamo una crescita della vendita delle macchine per gli incentivi Tributari collegati ad industria 4.0 a discapito dei noleggi operativi.

Il mercato internazionale, soprattutto quello di lingua spagnola, dopo la profonda contrazione del periodo pandemico e le prolungate chiusure, ha ripreso progressivamente a normalizzarsi e ci attendiamo che durante il 2023 ritorni ai volumi del 2019.

La difficoltà a reperire le parti da assemblare, unita alla disponibilità di cash per pagare anticipatamente le forniture, ha contribuito a creare una selezione nell'offerta dei prodotti nel nostro mercato di riferimento.

Le scelte effettuate negli ultimi due anni per sviluppare nuove soluzioni nel segmento retail e la risposta del mercato nell'ultimo periodo, ci garantiranno una forte crescita dei ricavi attesi.

### Andamento gestionale della società

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato, prima finanziari e poi non finanziari.

Gli indicatori di risultato finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione

### Stato patrimoniale e conto economico riclassificati

I metodi di riclassificazione sono molteplici.

Quelli ritenuti più utili per l'analisi della situazione complessiva della società sono per il conto economico la riclassificazione a valore aggiunto (o della pertinenza gestionale) e per lo stato patrimoniale la riclassificazione finanziaria.

In entrambe le riclassificazioni si evidenziano i più importanti risultati intermedi e si attua un confronto con l'esercizio precedente.

### Conto Economico Riclassificato (criterio pertinenza Gestionale)

Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
Ricavi delle vendite (Rv)	12.916.147	9.022.025	43,16%
Produzione interna (Pi)	(488.501)	545.577	(189,54)%
Altri ricavi e proventi (al netto dei componenti straordinari)	273.142	144.296	89,29%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA (VP)</b>	<b>12.700.788</b>	<b>9.711.898</b>	<b>30,78%</b>
Costi esterni operativi (C-esterni)	9.583.036	7.574.490	26,52%
<b>VALORE AGGIUNTO (VA)</b>	<b>3.117.752</b>	<b>2.137.408</b>	<b>45,87%</b>
Costi del personale (Cp)	1.966.590	1.548.387	27,01%
Oneri diversi di gestione tipici (al netto dei componenti straordinari)	170.210	150.772	12,89%
<b>COSTO DELLA PRODUZIONE OPERATIVA (CP)</b>	<b>11.719.836</b>	<b>9.273.649</b>	<b>26,38%</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL o EBITDA)</b>	<b>980.952</b>	<b>438.249</b>	<b>123,83%</b>
Ammortamenti e Accantonamenti (Am e Ac)	548.511	346.895	58,12%
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO (MON o EBIT)</b>	<b>432.441</b>	<b>91.354</b>	<b>373,37%</b>
Risultato dell'area finanziaria (C)	(101.440)	(10.449)	(870,81)%
<b>RISULTATO CORRENTE</b>	<b>331.001</b>	<b>80.905</b>	<b>309,12%</b>
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(494.339)	(446)	(110738,34)%
Componenti straordinari	0	0	0%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>(163.338)</b>	<b>80.459</b>	<b>(303,01)%</b>
Imposte sul reddito	67.762	58.969	14,91%
<b>RISULTATO NETTO (RN)</b>	<b>(231.100)</b>	<b>21.490</b>	<b>(1175,38)%</b>

L'area finanziaria è esposta al lordo dei proventi finanziari e al netto degli oneri finanziari, poiché in tal modo è possibile esporre il risultato lordo di gestione indipendentemente dalle scelte di finanziamento dell'impresa.

*Anne Rita Celli*

Lo schema sopra riportato consente di mettere in evidenza i risultati di area, atti ad essere rapportati al pertinente capitale investito. L'aumento del costo del personale pari a 418.203 euro è dovuto al fatto che nel 2021 la Società ha beneficiato degli ammortizzatori sociali, mentre nel 2022 non è stato necessario farvi ricorso. Inoltre nel 2022 c'è stato un aumento anche alla luce dell'adeguamento del CCNL metalmeccanico. L'aumento delle rettifiche di valore di attività finanziarie pari a 494.339 euro è composto per 420.000 euro relativi alla totale svalutazione del credito immobilizzato vantato nei confronti della Società colombiana Aqui Apuesto sas e per 74.002 euro sono relativi alla svalutazione del 50% del valore di carico della partecipazione detenuta nella società colombiana VNE Colombia sas.

Di seguito si espone la situazione patrimoniale riclassificata con il "metodo finanziario" cioè secondo il criterio di esigibilità-liquidità. In altre parole le voci che compongono l'attivo ed il passivo dello stato patrimoniale vengono classificate con riferimento all'attitudine o meno delle voci stesse a divenire liquide ed esigibili nell'arco dei dodici mesi.

<b>Stato Patrimoniale Finanziario</b>			
<b>IMPIEGHI</b>			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
<b>ATTIVO FISSO (Af)</b>	<b>4.103.685</b>	<b>4.784.507</b>	<b>(14,23)%</b>
Immobilizzazioni immateriali	3.091.706	3.373.649	(8,36)%
Immobilizzazioni materiali	378.585	318.944	18,70%
Immobilizzazioni finanziarie	633.394	1.091.914	(41,99)%
<b>ATTIVO CORRENTE (Ac)</b>	<b>15.170.745</b>	<b>13.826.306</b>	<b>9,72%</b>
Magazzino	3.299.263	2.626.652	25,61%
Crediti a breve	8.421.894	7.712.986	9,19%
Liquidità immediate	3.387.770	3.451.990	(1,86)%
Ratei e risconti	61.818	34.678	78,26%
<b>CAPITALE INVESTITO (Af + Ac)</b>	<b>19.274.430</b>	<b>18.610.813</b>	<b>3,57%</b>
<b>FONTI</b>			
<b>MEZZI PROPRI (MP)</b>	<b>6.133.350</b>	<b>6.334.731</b>	<b>(3,18)%</b>
Capitale sociale	4.788.800	4.788.800	0%
Riserve	1.344.550	1.545.931	(13,03)%
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pml)</b>	<b>5.443.959</b>	<b>6.293.827</b>	<b>(13,50)%</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI (Pc)</b>	<b>7.697.121</b>	<b>5.982.255</b>	<b>28,67%</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO (MP + Pml + Pc)</b>	<b>19.274.430</b>	<b>18.610.813</b>	<b>3,57%</b>

L'aumento dell'attivo circolante è dovuto all'effetto congiunto dell'aumento sia del magazzino che passa da 2.626.652 euro del 2021 a 3.299.263 euro nel 2022 (segnando un aumento del 25,61%) e dall'aumento dei crediti a breve che passano da 7.712.986 euro del 2021 a 8.421.894 euro nel 2022 (segnando un aumento del 9,19%).

Se la riclassificazione classica dello stato patrimoniale si rivela spesso utilissima nelle analisi finanziarie presenti e prospettiche, quella di tipo "funzionale" lo è altrettanto in quanto permette di costruire appropriati e corretti indicatori di redditività.

### Stato Patrimoniale Funzionale CAPITALE INVESTITO

Aggregati	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (Cio)	18.641.036	17.518.899	6,41%
IMPIEGHI EXTRA - OPERATIVI (I e-o)	633.394	1.091.914	(41,99)%
<b>CAPITALE INVESTITO (Cio + I e-o)</b>	<b>19.274.430</b>	<b>18.610.813</b>	<b>3,57%</b>

**CAPITALE DI FINANZIAMENTO**

MEZZI PROPRI* (MP)	6.133.350	6.334.731	(3,18)%
PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO (Pf)	6.710.569	7.059.727	(4,95)%
PASSIVITA' OPERATIVE (Po)	6.430.511	5.216.355	23,28%
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (MP + Pf+ Po)	19.274.430	18.610.813	3,57%

\* Si precisa che le azioni proprie, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono detratte dai mezzi propri.

**Analisi degli indicatori di risultato finanziari**

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società. Gli stessi indicatori sono suddivisi tra indicatori economici e patrimoniali.

**Indicatori economici**

<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>			
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	
ROE Netto (Return on Equity) (Risultato netto/Mezzi propri)	(3,71)%	0,34%	
ROE Lordo (Return on Equity) (Risultato Lordo/Mezzi propri)	(2,62)%	1,27%	
ROI (Return on investment) (Risultato operativo/(C/O-Passività operative)	3,54%	0,74%	
ROA (Return on assets) (Risultato operativo / Totale attivo)	2,24%	0,49%	
ROS (Return on sales) (Risultato operativo/Ricavi di vendite)	3,33%	1,01%	

**ROE (Return On Equity)**

E' il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) dell'azienda.

Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

**ROI (Return On Investment)**

E' il rapporto tra il reddito operativo (MON) e il Capitale Operativo Investito Netto (COIN)

E' un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito in quell'azienda.

**ROA (Return On Assets)**

E' il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo.

**ROS (Return On Sale)**

E' il rapporto tra la differenza tra valore e costi della produzione e i ricavi delle vendite.

Esprime la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite.

**Indicatori finanziari**

Di seguito si riportano gli indicatori finanziari. Si evidenziano dapprima gli indicatori di solidità e successivamente quelli di solvibilità.

**Indicatori di solidità**

Di seguito si analizza la modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine

*Anna Rita Elchi*

**INDICI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI**

Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Margine Primario di struttura (Mezzi propri – Attivo fisso)	2.029.665	2.118.565
Quozienti primario di struttura (Mezzi propri / Attivo fisso)	1,49	1,50
Margine secondario di struttura (Mezzi propri + Passività consolidate) – Attivo fisso	7.473.624	8.412.392
Quoziente secondario di struttura (Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso	2,82	3,00

**Margine di Struttura Primario (detto anche Margine di Copertura delle Immobilizzazioni)**

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dai soci.

Permette di valutare se il patrimonio netto sia sufficiente o meno a coprire le attività immobilizzate.

**Indice di Struttura Primario (detto anche Copertura delle Immobilizzazioni)**

Misura in termini percentuali la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio.

Permette di valutare il rapporto percentuale tra il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) e il totale delle immobilizzazioni.

**Margine di Struttura Secondario**

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare se le fonti durevoli siano sufficienti a finanziare le attività immobilizzate.

**Indice di Struttura Secondario**

Misura in valore percentuale la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine.

Permette di valutare in che percentuale le fonti durevoli finanziano le attività immobilizzate.

Riportiamo, di seguito, ulteriori indicatori di solidità necessari per analizzare la composizione delle fonti di finanziamento

**INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI**

Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Quoziente di indebitamento complessivo (Passività consolidate + Passività correnti) / Mezzi Propri	2,14	1,94
Quoziente di indebitamento finanziario Passività di finanziamento / Mezzi Propri	1,09	1,11

**Indicatori di solvibilità****INDICI DI SOLVIBILITA'**

Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Margine di disponibilità (Attivo corrente – Passività correnti)	7.473.624	8.412.392
Quozienti di disponibilità (Attivo corrente / Passività correnti)	1,97	2,41
Margine di tesoreria (Liquidità differite + Liquidità immediate) – Passività correnti	4.112.543	5.751.062
Quoziente di tesoreria (Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti	1,53	1,96

Ave M. Celli

**Posizione finanziaria netta**

La posizione finanziaria netta rappresenta uno degli strumenti per individuare e illustrare la situazione finanziaria nel breve e nel medio/lungo termine.

Di seguito, lo schema contenuto nell'OIC 6. Nonostante il documento non sia più in vigore a partire dai bilanci dell'esercizio 2017, si ritiene che lo schema possa essere utilizzato come uno strumento utile di informativa per la composizione degli indicatori finanziari della relazione sulla gestione.

**Posizione Finanziaria netta**

Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazioni
Disponibilità liquide (CIV)	3.387.770	3.451.990	(1,86)%
Altre attività finanziarie correnti (CIII)	0	0	0%
Crediti finanziari correnti (BIII2, entro 12 mesi)	0	568.341	(100,00)%
Debiti bancari correnti (D4, entro 12 mesi, fatta eccezione per la parte corrente dell'indebitamento non corrente)	1.923.846	1.382.461	39,16%
Parte corrente dell'indebitamento non corrente (D4, entro 12 mesi per quanto rileva la quota capitale delle rate dovute nei 12 mesi)	0	0	0%
Altre passività finanziarie correnti (D, rapporti finanziari entro 12 mesi)	9.431	26.458	(64,35)%
Debiti per leasing finanziario correnti (NI)	0	0	0%
<b>Indebitamento finanziario corrente netto (a)</b>	<b>1.454.493</b>	<b>2.611.412</b>	<b>(44,30)%</b>
Debiti bancari non correnti (D4, oltre 12 mesi)	4.777.292	5.639.534	(15,29)%
Obbligazioni emesse (D1 + D2)	0	0	0%
Altre passività finanziarie non correnti (D, rapporti finanz. oltre 12 m)	0	11.274	(100,00)%
Debiti per leasing finanziario non correnti (NI)	0	0	0%
<b>Indebitamento finanziario non corrente (b)</b>	<b>(4.777.292)</b>	<b>(5.650.808)</b>	<b>15,46%</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA o indebitamento finanziario netto (c = a+b)</b>	<b>(3.322.799)</b>	<b>(3.039.396)</b>	<b>(9,32)%</b>

La variazione della Posizione Finanziaria netta è dovuta sia all'aumento dei debiti bancari correnti che nel 2022 sono pari a 1.923.846 euro mentre nel 2021 erano pari a 1.382.461 euro (segnando un aumento del 39,16%), la variazione è ascrivibile al fatto che nel 2021 fino al 30/06, la Società aveva sospeso il pagamento dei finanziamenti come previsto dall'art. 56 del D.L. Cura Italia Misure di Sostegno finanziario alle micro, piccole e medie imprese colpite dall'epidemia di COVID-19), sia al decremento dei debiti bancari non correnti che passano da 5.639.534 euro nel 2021 a 4.777.292 euro nel 2022, poiché la Società nel 2022 ha pagato regolarmente i finanziamenti come previsto dai corrispondenti piani di ammortamento.

**Analisi della dinamica finanziaria**

I flussi finanziari dell'esercizio corrente sono evidenziati dal seguente rendiconto finanziario:

<b>Rendiconto Finanziario Indiretto</b>		
	Esercizio corrente	Esercizio precedente
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(231.100)	21.490
Imposte sul reddito	67.762	58.969
Interessi passivi/(attivi)	101.440	10.449
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(61.898)	90.908
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	141.001	112.877
Ammortamenti delle immobilizzazioni	358.019	168.386
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	74.002	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	152.282	127.486
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	725.304	408.749

*Anche per Celli*

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	663.406	499.657
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(672.611)	(837.122)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.013.938)	771.908
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.048.354	977.244
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(27.140)	5.340
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(462.063)	160.284
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	688.956	(1.645.570)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(438.442)	(567.916)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	224.964	(68.259)
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(101.440)	(10.449)
(Imposte sul reddito pagate)	(50.555)	(140.630)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(113.297)	(115.648)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(265.292)	(266.727)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(40.328)</b>	<b>(334.986)</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(169.114)	(77.949)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(10.886)	(24.809)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	(568.341)
Disinvestimenti	488.239	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>308.239</b>	<b>(671.099)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	541.385	874.384
Accensione finanziamenti	0	320.000
(Rimborso finanziamenti)	(873.516)	(1.415.702)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	3.564
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(332.131)</b>	<b>(217.754)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(64.220)</b>	<b>(1.223.839)</b>
<b>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	3.429.379	4.649.848
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	22.611	25.981
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>3.451.990</b>	<b>4.675.829</b>
<b>Di cui non liberamente utilizzabili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	3.373.511	3.429.379
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	14.259	22.611
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>3.387.770</b>	<b>3.451.990</b>
<b>Di cui non liberamente utilizzabili</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A. V. R. P. S. R. L.

**Analisi degli indicatori di risultato non finanziari**

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato non finanziari scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

**Indicatori di produttività**

INDICI DI PRODUTTIVITA'		
Descrizione	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Costo del lavoro su ricavi	0,152	0,172
Numero medio di dipendenti	43	46
Valore Aggiunto operativo per dipendente	72.506	46.465

**Costo del Lavoro su Ricavi**

Misura l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite.

Permette di valutare quanta parte dei ricavi è assorbita dal costo del personale.

**Valore Aggiunto Operativo per Dipendente**

Misura il valore aggiunto operativo per dipendente.

Permette di valutare la produttività dell'azienda sulla base del valore aggiunto pro capite.

**Informazioni sui principali rischi ed incertezze**

Nei capitoli che seguono vengono separatamente analizzati i principali rischi ed incertezze di tipo finanziario.

**Rischi finanziari**

La Società ha posto in essere una politica di copertura dal rischio di variazione dei flussi finanziari sottoscrivendo un IRS a latere del finanziamento in essere con BNL.

**Informativa sul personale**

Sono riportate in forma tabellare le informazioni concernenti i seguenti aspetti:

- la composizione e il turnover;
- le modalità retributive;
- le misure di sicurezza adottate

Composizione	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altre categorie
Uomini (numero)			7	31	
Donne (numero)			4	2	
Età media			40	38	
Anzianità lavorativa			39	49	
Contratto a tempo indeterminato			9	32	
Contratto a tempo determinato			2	1	
Altre tipologie					
Titolo di studio: Laurea			7	2	
Titolo di studio: Diploma			6	16	
Titolo di studio: Profess. 3 anni			0	2	
Titolo di studio: Licenza media			1	15	

Ame Ala Coll.

Turnover	1/1/2022	Assunzioni	Dimissioni, pensionamenti e cessazioni	Passaggi di categoria	31/12/2022
<b>Contratto a tempo indeterminato</b>					
Dirigenti					
Quadri					
Impiegati	9		1		9
Operai	32	1	1		32
Altro					
<b>Contratto a tempo determinato</b>					
Dirigenti					
Quadri					
Impiegati		2			2
Operai	1	1	1		1

Modalità retributive	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altre categorie
Ributazione media lorda a tempo indeterminato			25633	25903	
Ributazione media lorda a tempo determinato			27951	13304	
Ributazione media lorda altre tipologie					

### Informativa sull'ambiente

La nostra Società è attenta all'impatto ambientale, perseguendo la minimizzazione dell'impatto ambientale dell'attività svolta.

### Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

	Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni		0
Fabbricati		0
Impianti e macchinario		21.803
Attrezzature industriali e commerciali		127.466
Altri beni materiali		0

Nel corrente esercizio si prevede in particolare di effettuare un nuovo importante investimento consistente nella installazione di un impianto fotovoltaico al servizio dell'attività produttiva dell'ammontare previsto di Euro 87.000.

### Attività di ricerca e sviluppo

L'attività di ricerca e sviluppo di nuovi prodotti è svolta internamente dal reparto presidiato dal Sig. Nicolino Verona, fondatore dell'azienda.

### Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, e controllanti:

Aureo R. Celli

Il seguente prospetto ne riassume i dati più significativi:

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
V.N.E. HOLDING SRL	0	2.734	0	6.714	0	350.280
V.N.E. GLOBAL SRL	0	0	0	0	0	0
V.N.E. RENTING SRL	0	0	76.010	3.660	1.887.832	4.800
V.N.E. SERVICE SRL	0	0	0	0	0	0
VNE ESPANA	0	175.000	507.099	123.300	330.686	0
VNE COLOMBIA	0	0	144.138	1.817	0	0
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>177.734</b>	<b>727.247</b>	<b>135.491</b>	<b>2.218.518</b>	<b>355.080</b>

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

#### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'esercizio in corso fino alla data odierna registra i seguenti fatti di rilievo:

- accensione del finanziamento con Monte dei Paschi di Siena il 23/02/23 (coperto da garanzia di Mediocredito Centrale per il 60% dell'importo), debito residuo iniziale pari a euro 500.000, tasso d'interesse variabile, durata 24 mesi e scadenza 28/02/2025;
- accensione del finanziamento con Intesa S.Paolo il 21/03/2023 (coperto da garanzia di Mediocredito Centrale per il 60% dell'importo), debito residuo iniziale pari a euro 500.000, tasso d'interesse variabile, durata 36 mesi e scadenza 21/03/2026.

Si considera non rilevante l'impatto della guerra tra Russia ed Ucraina sul going concern: infatti la Società non ha rapporti significativi con entità economiche che hanno sede in tali Paesi.

#### Strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 comma 6 bis C.C. si segnala che la Società detiene strumenti finanziari per la copertura della variazione dei tassi d'interesse per il finanziamento sottoscritto con BNL.

#### Direzione e coordinamento

La Società è assoggettata di fatto alla direzione e coordinamento della V.N.E. Holding S.r.l. che detiene dal 20/01/2023 il 100% della controllante diretta V.N.E. Global S.r.l..

#### Evoluzione prevedibile della gestione

Quanto evidenziato nei punti precedenti ed il prevedibile corso del mercato fanno supporre una conservazione delle dimensioni e dei risultati ottenuti nell'esercizio in esame.

#### Certificazione del bilancio da parte di società di revisione

Il bilancio della nostra società è soggetto a certificazione da parte di società di revisione Audirevi Spa.

#### Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante "Codice in materia di protezione dei dati personali", gli amministratori danno atto che la Società si è regolarmente adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate.

#### Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

*Aurelio Belli*

Risultato di esercizio al 31/12/2022	Euro	(231.100)
5% a riserva legale	Euro	0
a riserva straordinaria	Euro	0
Utilizzo riserva straordinaria a copertura	Euro	231.100

### Conclusioni

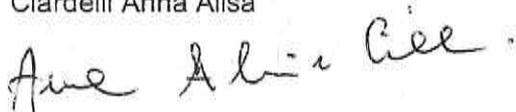
Con la redazione del presente bilancio abbiamo cercato di fornirVi informazioni chiare, veritiere e corrette. Rimaniamo, comunque, a Vostra completa disposizione per i chiarimenti del caso.

Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo, dopo le opportune analisi e discussioni, ad approvare il bilancio così come presentato.

Seravezza, lì 28/03/2023.

L'Amministratore Unico

Ciardelli Anna Alisa



La sottoscritta Ciardelli Anna Alisa, nata a Seravezza (LU) il 13/11/1957 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale con autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate - Direzione Regionale per la Toscana – n. 26656 del 30/06/2014.